

**КОТИРОВКИ**

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 062.25	-0.23%	-10.13%	-12.27%	-11.98%	-13.93%
NASDAQ COMP	15 603.26	0.10%	-10.58%	-14.25%	-14.19%	-19.20%
DOW JONES	37 965.60	-0.91%	-9.58%	-11.30%	-9.78%	-10.76%
KASE	5 493.61	-0.07%	-3.75%	-2.80%	7.67%	-1.51%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	64.90 \$	1.06%	-12.87%	-7.13%	-14.10%	-11.80%
GOLD	3 012.29 \$	0.97%	-3.25%	3.55%	14.89%	14.78%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	518.31 ₹	2.77%	2.75%	4.74%	0.71%	-1.29%
EUR	567.96 ₹	2.09%	4.09%	5.69%	4.29%	3.88%
RUB	6.03 ₹	1.01%	1.34%	8.06%	16.63%	23.57%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	31.00 \$	-6.63%	-8.82%	-17.77%	-15.07%	-17.88%
HSBK	20.95 \$	-3.68%	-17.36%	1.95%	23.96%	7.77%
KSPI US	83.28 \$	0.19%	-11.71%	-17.97%	-19.09%	-12.07%
AIRA	5.62 \$	-4.10%	-6.33%	-4.75%	-13.41%	-8.02%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	288.02 ₹	-0.16%	-8.23%	10.78%	39.16%	12.33%
KZAP	16 990.00 ₹	-1.90%	-2.72%	-9.95%	-6.80%	-15.97%
KCEL	3 381.98 ₹	1.83%	-0.53%	-0.89%	4.24%	-0.45%
KEGC	1 469.00 ₹	-0.07%	-0.94%	-1.34%	-2.46%	-3.80%
KZTK	47 300.01 ₹	-0.46%	-2.47%	3.04%	23.87%	8.04%
KZTO	799.00 ₹	-0.13%	-0.62%	-0.68%	-2.84%	-2.56%
CCBN	2 745.00 ₹	1.67%	-1.78%	-3.68%	43.15%	25.51%
KSPI	43 925.00 ₹	0.01%	-7.91%	-15.25%	-15.36%	-19.46%
KMGZ	14 650.01 ₹	-1.82%	-1.37%	0.62%	5.40%	0.20%
AIRA	730.99 ₹	1.81%	-3.31%	-3.69%	-8.37%	-10.85%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500**

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-1.18%	-9.47%	-12.17%	-8.30%	-19.49%
CONSUMER STAPLES	-1.16%	-5.18%	-6.41%	-4.33%	-1.35%
ENERGY	-0.65%	-16.76%	-10.50%	-14.08%	-8.65%
FINANCIALS	-0.25%	-11.38%	-10.24%	-2.78%	-8.77%
HEALTH CARE	-0.60%	-6.19%	-9.92%	-11.41%	-2.25%
INDUSTRIALS	-0.47%	-10.94%	-12.56%	-13.35%	-10.91%
MATERIALS	-1.61%	-11.21%	-12.74%	-18.87%	-8.93%
REAL ESTATE	-2.41%	-9.22%	-10.48%	-12.25%	-6.52%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.60%	-11.79%	-16.05%	-19.51%	-21.10%
COMMUNICATIONS	0.14%	-9.49%	-12.90%	-3.43%	-9.77%
UTILITIES	-1.53%	-7.16%	-5.05%	-7.66%	-3.04%

Источник: Bloomberg

**ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ**

Новые волны волатильности потрясли рынки: акции, облигации и сырьевые товары резко отреагировали на поток новостей вокруг торговой войны президента Дональда Трампа, усилив неопределённость в отношении перспектив инвестиций и экономики.

Трейдерам, надеявшимся на восстановление фондового рынка после падения, приведшего к потере триллионов долларов, столкнулись в понедельник с серией неожиданных поворотов. Хотя индекс S&P 500 отошёл от порога медвежьего рынка, его внутридневной разворот был крупнейшим с 2020 года, когда пандемия COVID-19 потрясла глобальные рынки.

Трамп отметил, что не рассматривает возможность приостановки плана введения дополнительных тарифов против десятков стран, хотя и допустил возможность переговоров. Министр финансов Скотт Бессент заявил, что примерно 70 стран уже обратились к США по этому вопросу. Трамп также планирует подписать указ о расширении добычи и использования угля в США для поддержки дата-центров искусственного интеллекта.

Индекс VIX отошёл от уровня 60 пунктов, достигнутого ранее в понедельник, однако крупные обвалы на рынке акций обычно завершаются достижением уровня страха, который ещё не был пройден.

По словам Винсента Лина из Goldman Sachs Group, на прошлой неделе хедж-фонды нарастили короткие позиции в широком спектре американских макроактивов на 22%, что стало самым большим скачком за десятилетие.

Стратеги Уолл-стрит снижают прогнозы по американским акциям. Так, Дубравко Лакос-Бужас из JPMorgan снизил свой прогноз по S&P 500 на конец года с 6500 до 5200 пунктов. Джон Столцфус из Oppenheimer сократил прогноз до 5950 с 7100. Также снизили свои целевые уровни Evercore ISI, Goldman Sachs и Societe Generale.

Ставки трейдеров относительно того, насколько Федеральная резервная система США снизит процентные ставки в 2025 году, колеблются от трёх до пяти шагов по 25 базисных пунктов. В данный момент рынок учитывает четыре снижения в течение текущего года, при этом первое снижение уже полностью заложено на июнь. Вероятность снижения в мае оценивается примерно в 50%.

С учётом того, что инфляция по-прежнему превышает целевой уровень американского Центробанка, а введённые тарифы могут привести к дополнительному повышению цен, экономисты и аналитики рынка полагают, что представители ФРС предпочтут дождаться проявления реальных последствий для экономики, прежде чем понижать ставки.

После исторического падения азиатские рынки акций продемонстрировали восстановление, лидером роста стала Япония, после того, как Трамп поручил двум членам своего кабинета начать двусторонние торговые переговоры с Японией после телефонного разговора с премьер-министром Сигэру Исибой. Основные индексы Японии выросли более чем на 5%.

На текущий момент президент Дональд Трамп продолжает угрожать введением дополнительных тарифов на китайские товары на 50%, хотя и допускает возможность переговоров.

Китай резко раскритиковал США за угрозы повышения тарифов и пообещал ответные меры, если Вашингтон реализует свои планы. Тем временем появились признаки того, что Пекин готовится к продолжительному противостоянию: государственные фонды Китая заявили о намерении скупать акции местных компаний и биржевые инвестиционные фонды. Центральный банк Китая пообещал оказывать финансовую поддержку суверенному фонду для обеспечения стабильности рынков капитала. Также ЦБ позволил юаню ослабнуть, установив более низкий курс.

**Корпоративные новости:**

- Акции медицинских страховщиков выросли после повышения тарифов Medicare Advantage на 2025 год в среднем на 5,06%, что принесёт отрасли более \$25 млрд дополнительного финансирования.
- Broadcom вырос после объявления программы обратного выкупа акций на сумму до \$10 млрд до конца 2025 года.
- Levi Strauss вырос на фоне хороших квартальных результатов; выручка увеличилась на 3%, бренд Levi's вырос на 8% глобально, валовая маржа улучшилась до 62,1%. Компания подтвердила долгосрочную цель — выручку в \$10 млрд с операционной маржой 15%.
- Акции китайского автогиганта BYD Co. выросли более чем на 7% в Гонконге после сообщения об ожидаемом значительном росте прибыли в первом квартале.
- Акции Samsung Electronics Co. выросли на 4% после того, как прибыль компании превзошла ожидания благодаря продажам смартфонов Galaxy S25 и старых моделей чипов DRAM.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В понедельник значение Индекса KASE уменьшилось на 0,45%, достигнув уровня 5 497,73 пунктов. Наибольшую торговую активность среди акций из представительского списка проявили инвесторы в отношении акций АО «Народный Банк Казахстана», по которым было заключено 3 859 сделок. Эти же бумаги лидировали по объёму торгов, составившему 303,4 млн тенге.

Выросли в цене акции четырёх компаний:

- АО «Народный Банк Казахстана» (+4,15%),
- АО «НАК «Казатомпром» (+1,55%),
- АО «Казактелеком» (+0,88%),
- АО «НК «КазМунайГаз» (+0,83%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) повысилась на 32 базисных пункта, составив по итогам дня 15,84% годовых. Ставка однодневных операций валютного свопа (SWAP-1D (USD)) выросла на 239 базисных пунктов и достигла уровня 14,44% годовых. Общий объём операций на денежном рынке по однодневным инструментам составил 523,459 млрд тенге.

По состоянию на 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами на следующий день по итогам торгов понедельника составил 519,12 тенге. Национальная валюта ослабла на 13,61 тенге. Общий объём торгов достиг 456,417 млн долларов США при заключении 1 125 сделок.

- Минимальный курс торгов составил 511,50 тенге за доллар,
- Максимальный – 525,00 тенге,
- Последняя сделка прошла по цене 521,00 тенге за доллар.

Корпоративные новости:

- Halyk Bank сообщил о сделках с собственными ценными бумагами в рамках программы выкупа ГДР US46627J3023, US46627J2033 (HSBKd).
- Банк ЦентрКредит не будет выплачивать дивиденды за 2024 год.
- Изменен состав правления Teniz Capital Investment Banking.
- БРК профинансирует строительство ветровой электростанции в Мангистауской области.
- БРК разместил выпуск еврооблигаций в долларах США.
- КТК сократил план поставки нефти на экспорт на фоне приостановки двух ВПУ.

**ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ**

Эмитент	ISIN	Валюта	Сумма выпуска (ММ - млн, МММ - млрд)	Купон	Дата погашения	Доходность YTM ask	Цена ask	S&P	Moody's	Fitch	Мин.лот
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.280	100.41		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	3.610	100.19		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.974	84.78		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.562	100.40	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.028	94.70	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.221	96.09	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.954	106.37	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.708	90.27	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	5.225	99.96	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.658	82.97	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.332	96.81	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.245	96.25	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.329	89.37		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.790	98.21		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.285	82.68		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.229	83.82	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.247	99.06	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.350	97.78		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.839	94.38	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.262	86.48	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.147	97.74	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.950	98.85	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

	7 апреля
Constellation Brands A (STZ)	
	8 апреля
Walgreens Boots (WBA), JTC PLC (JTC), Hilton Food (HFG)	
	9 апреля
Delta Air Lines (DAL)	
	10 апреля
Tesco (TSCO), Progressive (PGR)	
	11 апреля
JPMorgan (JPM), Wells Fargo&Co (WFC), Morgan Stanley (MS), BlackRock (BLK)	

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	9 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Запасы сырой нефти			6,17M	
США - Публикация протоколов FOMC				
	10 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (мар)		0,3%	0,2%	
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)		2,6%	2,8%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		223K	219K	
	11 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (фев)		0,1%	-0,1%	
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (мар)		0,2%	0,0%	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (мар)		0,3%	0,3%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)			10,1%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	15 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Евросоюза - Индекс экономических настроений от ZEW (апр)			39,8	
	16 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - ВВП (r/r) (1 кв.)			5,4%	
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)			2,8%	
Евросоюза - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)			2,2%	
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (мар)			0,3%	
Канада - Решение по процентной ставке			2,75%	
	17 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (апр)			12,5%	
Евросоюза - Решение по процентной ставке (апр)			2,65%	
	18 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Общенациональный базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)			3,0%	

## АО "Инвестиционная компания Standard"

Республика Казахстан, 050010

г. Алматы, пр. Достык 38,  
БЦ «Кендала», оф. 201С



+7 (727) 310 01 10



pr@stdi.kz



<https://www.stdi.kz>

АО «Инвестиционная компания Standard». Лицензия №3.2.247/22 от 16.06.2023 года, выданная АРРФР РК на осуществление брокерско-дилерской деятельности и деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Настоящий информационный материал носит исключительно информационный характер и не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией для совершения любой сделки в отношении любых ценных бумаг и иных инструментов, на которые в настоящем материале может содержаться ссылка. Настоящий материал содержит информацию из различных источников, которые могут считаться надежными. При этом существует вероятность, что не все указанные сведения абсолютно точны. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в данном материале, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, на которые есть ссылки в материале. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в данном материале, а также вносить различные корректировки в материалы. Инвестиции в некоторые инструменты имеют значительные риски, в том числе валютные и кредитные. Существует необходимость инвесторам самостоятельно изучать все аспекты для совершения тех или иных сделок с любыми активами, в том числе, которые указаны в данном материале. АО «Инвестиционная компания Standard», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят. Настоящая информация не предназначена для дальнейшего публичного распространения и не может быть опубликована полностью либо частично без предварительного письменного разрешения АО «Инвестиционная компания Standard».

© 2024 г., все права защищены