

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 982.77	-1.80%	-12.14%	-13.65%	-13.97%	-15.28%
NASDAQ COMP	15 267.91	-2.05%	-13.26%	-16.09%	-16.53%	-20.94%
DOW JONES	37 645.59	-1.75%	-10.85%	-12.05%	-11.45%	-11.51%
KASE	5 432.42	-1.62%	-4.65%	-3.87%	6.49%	-2.61%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	60.54 \$	-3.63%	-19.21%	-13.37%	-19.03%	-17.67%
GOLD	3 046.15 \$	2.11%	-2.81%	4.71%	16.81%	16.07%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	518.57 ₹	0.05%	3.06%	4.80%	0.76%	-1.25%
EUR	566.59 ₹	-0.24%	4.29%	5.43%	4.04%	3.63%
RUB	6.05 ₹	0.33%	2.02%	8.42%	17.02%	23.98%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	30.60 \$	-1.29%	-11.69%	-18.83%	-19.47%	-18.94%
HSBK	21.10 \$	-1.40%	-14.40%	2.68%	23.83%	8.54%
KSPI US	81.23 \$	-2.27%	-14.08%	-19.99%	-21.22%	-14.23%
AIRA	5.62 \$	-4.10%	-6.33%	-4.75%	-13.41%	-8.02%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	280.90 ₹	-1.36%	-9.39%	8.04%	36.36%	9.55%
KZAP	16 744.90 ₹	-2.62%	-5.66%	-11.25%	-8.62%	-17.18%
KCEL	3 301.01 ₹	-0.30%	-1.38%	-3.26%	1.85%	-2.83%
KEGC	1 466.00 ₹	-0.07%	-1.08%	-1.54%	-2.89%	-3.99%
KZTK	47 600.00 ₹	-1.24%	-1.70%	3.70%	24.97%	8.73%
KZTO	800.57 ₹	0.75%	0.00%	-0.49%	-2.49%	-2.37%
CCBN	2 731.00 ₹	-0.40%	-5.24%	-4.18%	42.24%	24.87%
KSPI	43 600.00 ₹	-5.12%	-4.91%	-15.87%	-16.15%	-20.06%
KMGZ	14 670.00 ₹	-1.19%	-2.20%	0.76%	5.43%	0.34%
AIRA	720.01 ₹	-0.69%	-5.24%	-5.14%	-9.26%	-12.19%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-3.53%	-13.27%	-14.26%	-11.12%	-21.40%
CONSUMER STAPLES	-2.69%	-6.38%	-7.86%	-6.38%	-2.87%
ENERGY	-2.95%	-18.79%	-12.57%	-16.57%	-10.76%
FINANCIALS	-0.63%	-12.44%	-10.59%	-4.04%	-9.12%
HEALTH CARE	-1.70%	-7.84%	-10.92%	-13.28%	-3.34%
INDUSTRIALS	-1.29%	-12.50%	-13.28%	-14.83%	-11.64%
MATERIALS	-4.64%	-14.64%	-15.43%	-21.86%	-11.73%
REAL ESTATE	-4.83%	-11.88%	-12.69%	-14.46%	-8.83%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1.45%	-14.22%	-17.76%	-22.02%	-22.70%
COMMUNICATIONS	-1.26%	-11.07%	-14.12%	-4.81%	-11.03%
UTILITIES	-1.93%	-7.97%	-5.43%	-7.25%	-3.44%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Уолл-стрит продолжает штормить четвёртую сессию подряд, поскольку эскалация торговой войны между США и Китаем обрушивает фондовый рынок, стирая предыдущее ралли, которое стало крупнейшим с 2022 года. Индекс S&P 500 упал на 1,8%, оказавшись на грани «медвежьего рынка».

Надежды на скорое завершение крайней волатильности разрушились после заявления представителя Белого дома о том, что США продолжают вводить пошлины на китайские товары вплоть до 104%, в то время как премьер Ли Цян заявил, что у Китая есть достаточный набор инструментов, чтобы «полностью компенсировать» внешние негативные шоки. Доходности долгосрочных казначейских облигаций США резко выросли после неудачного аукциона, что поставило под сомнение статус гособлигаций как надёжного актива-убежища.

Падение во вторник увеличило общее снижение S&P 500 с момента объявления президентом о глобальных пошлинах в прошлую среду более чем до 12%. В моменте индекс проседал на 20% от рекордного уровня в феврале, однако оттолкнулся от этой отметки. Объёмы торгов на фондовых рынках США снова приблизились к рекордным — более 23 млрд акций сменили владельцев.

На мировых рынках инвесторы обеспокоены, что из-за перекрёстной волатильности может произойти сбой в финансовой системе. Это подстегнуло спекуляции о том, что ФРС может ускорить снижение ставок, чтобы предотвратить рецессию, несмотря на сохраняющееся давление инфляции.

Перед вступлением пошлин в силу Дональд Трамп провёл переговоры с ключевыми союзниками, однако надежды на срочное соглашение с Китаем оставались слабыми. Министр финансов Скотт Бессент заявил, что ещё возможны выгодные торговые сделки. В приоритете — Япония, а по Южной Корее Трамп отметил, что «перспективы выглядят хорошо». Напомним что пошлины вступают в силу завтра.

Обострение торгового конфликта — повышение пошлин до 104% — вызвало осуждение со стороны инвесторов, включая Билла Акмана, а также заставило экономистов JPMorgan и Goldman Sachs повысить вероятность рецессии в США. Это усложнит задачу ФРС, если ей придётся реагировать на инфляционный всплеск, вызванный тарифами.

Пока торговая война Трампа дестабилизировала рынки, клиенты Bank of America вложили \$8 млрд в американские акции — четвёртый по величине приток за всю историю. Все категории инвесторов — институциональные, розничные и хедж-фонды — выступили чистыми покупателями, отметила Джилл Кэри Холл в исследовании.

Тем временем аналитики Уолл-стрит продолжают предупреждать об ухудшении перспектив для фондового рынка. В понедельник стратеги BlackRock Жан Бовен и Вэй Ли понизили рейтинг американских акций с «повышенного» до «нейтрального» на трёхмесячный горизонт, ожидая усиления давления на рискованные активы.

Доходность 30-летних казначейских облигаций США кратковременно превысила 5% впервые с ноября 2023 года, что усилило сомнения в их надёжности. Доллар ослаб второй день подряд. Европейский индекс упал на 3,6%, нефть подешевела до минимума за четыре года.

Корпоративные новости:

- Walmart представил обновлённый прогноз в рамках встречи с инвесторами, проходящей в среду. На первый квартал ритейлер по-прежнему ожидает рост продаж на 3–4%. Walmart также сохранил прогноз по годовому росту продаж и операционной прибыли на прежнем уровне. Компания отметила, что диапазон возможных результатов по росту операционной прибыли в первом квартале расширился из-за менее благоприятного товарного ассортимента, увеличения расходов по страховым случаям и стремления сохранить гибкость для ценовых инвестиций на фоне введения пошлин.
- Microsoft вновь стала самой дорогой публичной компанией в мире после четырёхдневного падения акций Apple на фоне масштабного обвала фондового рынка, вызванного тарифной политикой президента Дональда Трампа.
- Peabody Energy в среду заявила, что рассматривает все варианты в отношении соглашения о покупке угольных активов Anglo American на сумму \$3,78 млрд после пожара на шахте в Австралии.
- Президент США Дональд Трамп заявил, что предупредил компанию Taiwan Semiconductor Manufacturing Company о возможном введении пошлины до 100%, если она не построит свои заводы в США.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Значение индекса KASE во вторник увеличилось на 0,45%, достигнув уровня 5 522,31 пункта. Наибольшая активность среди акций из представительского списка наблюдалась по бумагам АО «Народный Банк Казахстана», с которыми было заключено 3 065 сделок на общую сумму 162 млн тенге.

Рост зафиксирован по акциям трёх компаний:

- АО Kaspi.kz (+4,61%),
- АО «Банк ЦентрКредит» (+1,56%)
- АО «Эйр Астана» (+0,97%).

Доходность однодневных репо-операций с государственными ценными бумагами (TONIA) выросла на 67 базисных пунктов, достигнув 16,83% годовых. В то же время ставка по однодневным свопам (SWAP-1D (USD)) снизилась на 77 базисных пунктов, до уровня 13,67% годовых. Общий объём сделок однодневными инструментами на денежном рынке составил 584,673 млрд тенге.

По итогам торгов во вторник средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами на следующий день составил 518,50 тенге за доллар. Национальная валюта укрепилась на 0,62 тенге. Суммарный объём торгов достиг 260,164 млн долларов США при заключении 839 сделок.

- Минимальный курс составил 515,80 тенге за доллар
- Максимальный – 522,50 тенге
- Последняя сделка прошла по курсу 518,02 тенге за доллар.

Корпоративные новости:

- Акционеры Банка ЦентрКредит приняли решение отказаться от выплаты дивидендов по обыкновенным акциям по итогам 2024 года.
- Объём торгов на бирже AIX за первый квартал 2025 года достиг 188 млн долларов США.
- Компания «Алтыналмас» стала владельцем компании «Майкаинзолото».

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	500.00ММ	5.500	04/15/2027	5.280	100.41		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00ММ	5.750	05/12/2025	3.610	100.19		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.974	84.78		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.562	100.40	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	7.028	94.70	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	5.221	96.09	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.954	106.37	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.708	90.27	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	5.225	99.96	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.658	82.97	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	3.332	96.81	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	3.245	96.25	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	7.329	89.37		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.790	98.21		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	6.285	82.68		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	7.229	83.82	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.247	99.06	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	5.350	97.78		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	5.839	94.38	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.262	86.48	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	6.147	97.74	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	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) (г/г) (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) (г/г) (мар)		10,1%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

15 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс экономических настроений от ZEW (апр)		39,8	
16 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - ВВП (г/г) (1 кв.)		5,4%	
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (мар)		2,8%	
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (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%	
Еврозона - Решение по процентной ставке (апр)		2,65%	
18 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Общациональный базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (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 абсолютные 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