

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 396.63	0.62%	-1.10%	-4.30%	-7.63%	-8.25%
NASDAQ COMP	16 823.17	0.59%	-1.76%	-5.24%	-8.41%	-12.88%
DOW JONES	40 368.96	0.39%	-0.59%	-2.70%	-6.29%	-5.11%
KASE	5 585.31	-0.09%	2.81%	-0.67%	8.47%	0.13%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	65.36 \$	1.07%	-0.18%	-6.71%	-9.86%	-11.15%
GOLD	3 302.56 \$	2.22%	7.13%	10.67%	23.52%	25.84%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	516.91 ₹	-0.25%	-0.32%	2.33%	-1.07%	-1.56%
EUR	586.33 ₹	-0.64%	3.48%	6.55%	7.02%	7.24%
RUB	6.30 ₹	0.00%	4.13%	6.96%	24.51%	29.10%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	31.35 \$	-2.34%	5.20%	-15.27%	-21.82%	-16.95%
HSBK	22.85 \$	-1.51%	12.29%	6.78%	30.13%	17.54%
KSPI US	86.25 \$	2.74%	-2.43%	-9.80%	-20.43%	-8.93%
AIRA	5.74 \$	-1.03%	2.50%	-8.31%	-12.37%	-6.06%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	299.00 ₹	0.30%	7.17%	11.78%	43.77%	16.61%
KZAP	16 885.00 ₹	-0.09%	2.29%	-9.54%	-10.76%	-16.48%
KCEL	3 374.00 ₹	-0.18%	0.33%	-0.68%	3.34%	-0.68%
KEGC	1 466.50 ₹	-0.01%	-0.03%	-0.19%	-4.02%	-3.96%
KZTK	48 424.19 ₹	-0.78%	0.15%	5.48%	24.52%	10.61%
KZTO	800.10 ₹	-0.48%	0.01%	-0.11%	-2.30%	-2.43%
CCBN	2 840.00 ₹	1.18%	4.72%	2.39%	48.44%	29.86%
KSPI	45 850.00 ₹	-0.95%	4.32%	-8.38%	-13.83%	-15.93%
KMGZ	14 649.04 ₹	-0.55%	-0.10%	0.47%	5.96%	0.19%
AIRA	735.01 ₹	0.00%	2.25%	-5.34%	-5.77%	-10.36%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.43%	-3.40%	-3.97%	-5.03%	-15.80%
CONSUMER STAPLES	0.85%	2.17%	1.91%	-1.70%	3.08%
ENERGY	0.20%	-4.02%	-11.93%	-12.37%	-7.72%
FINANCIALS	1.29%	0.08%	-2.58%	-0.44%	-2.19%
HEALTH CARE	0.60%	-0.77%	-5.00%	-10.17%	0.09%
INDUSTRIALS	0.54%	-0.32%	-3.65%	-9.26%	-4.11%
MATERIALS	0.41%	0.09%	-5.99%	-16.75%	-3.93%
REAL ESTATE	2.36%	1.61%	-3.88%	-10.91%	-2.04%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.28%	-1.46%	-6.10%	-12.42%	-13.60%
COMMUNICATIONS	0.92%	-1.74%	-4.63%	1.23%	-4.85%
UTILITIES	1.78%	2.25%	-1.51%	-5.51%	2.63%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Во вторник фондовые индексы на Уолл-стрит закрылись небольшим ростом после волатильной торговой сессии, поскольку позитив от хорошей отчетности банков постепенно ослаб на фоне усиления осторожности инвесторов в отношении новых сообщений о торговых тарифах.

Базовый индекс S&P 500 закрылся на уровне 5 396,63 пункта. Технологический индекс Nasdaq Composite вырос на 0,59% до 16 823,17 пункта, а промышленный индекс голубых фишек Dow (DJI) на 0,38%, завершив день на отметке 40 368,96 пункта.

Финансовый сектор закрылся ростом на 1,3%, чему способствовало увеличение стоимости акций Bank of America и Citi. Эти банки, второй и четвертый по размеру активов в США, соответственно, сообщили о двузначном росте чистой прибыли за первый квартал в годовом выражении.

Глава Bank of America Брайан Мойнихан отметил «устойчивость» американских потребителей, которые продолжают тратить и поддерживают хорошее качество кредитов. Генеральный директор Citi Джейн Фрейзер выразила уверенность, что после всех торговых войн «США всё равно останутся ведущей мировой экономикой, а доллар — мировой резервной валютой».

Что касается торговых вопросов, Bloomberg сообщил, что переговоры между ЕС и США пока не дали значительных результатов, и Евросоюз ожидает сохранения торговых барьеров со стороны США. Ранее другое сообщение Bloomberg сообщило, что Китай дал указание своим авиакомпаниям прекратить приёмку новых самолётов американского производителя Boeing.

Акции технологического сектора потянули вниз мировые рынки после того, как администрация Трампа ввела новые ограничения на экспорт чипов Nvidia Corp. в Китай на фоне усиления торговой напряжённости.

Акции Nvidia упали примерно на 5% на премаркете. Бумаги ASML Holding NV потеряли более 7% после публикации данных о более слабых, чем ожидалось, заказах, указав на проблемы в секторе полупроводников. Европейский индекс Stoxx 600 снизился на 0,7%. Доллар ослабел. Золото достигло рекордного максимума, а швейцарский франк укрепился.

Nvidia столкнулась с новыми ограничениями на экспорт в Китай. Позже сегодня председатель Федеральной резервной системы Джером Пауэлл выступит с речью, и инвесторы внимательно следят за мартовскими данными по розничным продажам, которые покажут настроение потребителей перед эскалацией тарифного конфликта.

На рынке облигаций доходности казначейских бумаг США стабилизировались после сильной распродажи долгосрочных облигаций на прошлой неделе. Доходность ключевых 10-летних казначейских облигаций снизилась на 4 базисных пункта до 4,34%. Доходность более чувствительных к ставке краткосрочных 2-летних облигаций немного снизилась до 3,86%.

Пресс-секретарь Белого дома Кэролайн Ливитт на дневном брифинге заявила, что сейчас активно рассматривается более 15 торговых сделок, и президент США Дональд Трамп хочет лично одобрить их. Касательно Китая Ливитт процитировала слова Трампа, что сейчас «мяч находится на стороне азиатской страны», и теперь от неё зависит заключение сделки.

В ходе утренней сессии акции частично восстановили потери после появления сигналов о том, что Китай может быть открыт к переговорам с США. Это вызвало некоторый оптимизм в отношении возможного ослабления торговой напряжённости.

Корпоративные новости:

- Lowe's приобретает Artisan Design Group за \$1,325 млрд наличными. Сделку планируют закрыть во 2 квартале 2025 года.
- Трамп подписал указ о снижении цен на лекарства, включая изменения в программе переговоров по ценам Medicare.
- Наибольший рост акций:
- United Airlines +6%: Хорошие финансовые результаты, прибыль выше ожиданий, рост международных доходов, но компания предупредила о рисках при рецессии.
- Наибольшее падение акций:
- Nvidia -6%: Новые экспортные ограничения США на чипы H20 для Китая, ожидается списание \$5,5 млрд.
- ASML Holding -5%: Слабые заказы, неопределённость спроса из-за торговых ограничений США, прогнозы выручки ближе к нижней границе прогноза.
- J.B. Hunt Transport Services -6%: Инвесторы разочарованы снижением выручки и маржи, падением объёмов перевозок.
- Interactive Brokers -9%: Слабая прибыль за 1 квартал затмила объявление о дроблении акций и повышении дивидендов.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Значение Индекса KASE по итогам торгов во вторник увеличилось на 1,47%, достигнув отметки 5 590,15 пунктов. Среди акций представительского списка лидером по количеству сделок (2 294 сделки) и объёму торгов (164,0 млн тенге) стали акции АО «Народный Банк Казахстана».

Позитивную динамику продемонстрировали акции восьми компаний:

- АО «Народный Банк Казахстана» (+3,38%),
- АО «Национальная атомная компания "Казатомпром"» (+2,43%),
- АО «Банк ЦентрКредит» (+2,36%),
- АО «Казахтелеком» (+2,06%),
- АО Kaspi.kz (+1,29%),
- АО «КазТрансОйл» (+0,50%),
- АО «Национальная компания "КазМунайГаз"» (+0,48%)
- АО «Эйр Астана» (+0,27%).

Доходность операций однодневного репо с ГЦБ (TONIA) снизилась на 11 базисных пунктов до уровня 15,64% годовых. Ставка по однодневным операциям своп в тенге под обеспечение долларами США (SWAP-1D (USD)) уменьшилась на 38 базисных пунктов до 11,52% годовых. Общий объём торгов по однодневным инструментам денежного рынка составил 500,222 млрд тенге.

Средневзвешенный курс доллара США с расчётами «завтра» по состоянию на 17:00 вторника составил 517,00 тенге, укрепившись на 1,07 тенге. Объём торгов достиг 177,426 млн долларов США при 589 заключённых сделках. Минимальный курс составил 516,00 тенге за доллар, максимальный – 518,20 тенге, курс последней сделки зафиксирован на уровне 518,00 тенге.

Корпоративные новости:

- Казатомпром будет поставлять урановый концентрат в Чехию.
- Kcell нашел замену Jusan Bank для развития своих платежных сервисов.
- Kcell опубликовал финансовые результаты за 4-й квартал и 12 месяцев 2024 года.
- Halyk запустил новый сервис оплаты QR WeChat для туристов из Китая.

ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

Эмитент	ISIN	Валюта	Сумма выпуска (MM - млн, MMM - 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	5.209	100.54		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.546	100.40	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.078	100.03		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	6.031	84.59		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.006	94.90	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.306	95.46	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	6.197	103.46	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.941	87.79	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.650	100.10	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.265	97.05	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.671	82.94	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.115	96.51	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.509	87.56		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.401	82.21	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.995	97.35		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.432	81.92		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.124	99.30	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.022	96.32		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.663	94.74	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.300	86.40	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.091	97.85	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.151	99.21	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

14 апреля
Goldman Sachs (GS), M&T Bank (MTB)
15 апреля
J&J (JNJ), Bank of America (BAC), Louis Vuitton (LVMH), Citigroup (C), Rio Tinto PLC (RIO)
16 апреля
ASML ADR (ASML), Abbott Labs (ABT), Progressive (PGR), Prologis (PLD), U.S. Bancorp (USB), The Travelers (TRV)
17 апреля
UnitedHealth (UNH), Netflix (NFLX), L'Oreal (OREP), Blackstone (BX), The Charles Schwab (SCHW), J Sainsbury (SBRY)
22 апреля
Tesla (TSLA), GE Aerospace (GE), Verizon (VZ), Rtx Corp (RTX), Lockheed Martin (LMT), 3M (MMM), Kimberly-Clark (KMB)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

15 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс экономических настроений от ZEW (апр)	14,2	39,8	
16 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - ВВП (r/r) (1 кв.)	5,2%	5,4%	
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)	2,7%	2,8%	
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)	2,2%	2,2%	
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (мар)	0,4%	0,3%	
Канада - Решение по процентной ставке	2,75%	2,75%	
17 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (апр)	3,1	12,5	
Еврозона - Решение по процентной ставке (апр)	2,4%	2,65%	
18 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Общенациональный базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)	3,2%	3,0%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

21 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Базовая кредитная ставка НБК (апр)		3,6%	
23 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Сальдо торгового баланса (фев)		1,0B	
США - Продажи нового жилья (мар)		676K	
24 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - Индекс деловых ожиданий Германии (апр)		87,7	
США - Продажи на вторичном рынке жилья (мар)		4,26M	
25 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) в Токио (r/r) (апр)		2,4%	
Россия - Решение по процентной ставке (апр)		21,0%	
США - Ожидаемая инфляция от Мичиганского университета (апр)		6,7%	

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