

**КОТИРОВКИ**

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 580.94	-1.97%	-3.24%	-6.27%	-3.15%	-5.11%
NASDAQ COMP	17 322.99	-2.70%	-4.76%	-8.09%	-4.76%	-10.29%
DOW JONES	41 583.90	-1.69%	-2.35%	-5.15%	-1.76%	-2.26%
KASE	5 646.39	0.70%	-0.11%	0.46%	9.18%	1.22%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	73.54 \$	-0.12%	0.74%	1.00%	3.46%	-0.46%
GOLD	3 117.91 \$	1.06%	3.55%	9.10%	18.34%	18.79%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	503.42 ₹	1.04%	0.12%	0.84%	-3.84%	-4.13%
EUR	542.08 ₹	0.92%	-0.60%	4.42%	-0.80%	-0.85%
RUB	6.00 ₹	0.67%	0.84%	6.38%	20.24%	22.95%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	33.55 \$	0.75%	-5.36%	-5.23%	-8.08%	-11.13%
HSBK	24.70 \$	2.70%	16.24%	22.89%	40.50%	27.06%
KSPI US	94.04 \$	1.33%	-2.45%	-10.22%	-11.27%	-0.71%
AIRA	6.10 \$	-1.61%	-2.87%	0.16%	-10.29%	-0.16%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	299.00 ₹	7.55%	10.35%	13.78%	42.66%	16.61%
KZAP	17 779.99 ₹	-3.37%	-6.38%	-5.26%	-2.34%	-12.06%
KCEL	3 400.00 ₹	0.40%	-0.12%	-0.44%	6.29%	0.08%
KEGC	1 476.61 ₹	-0.39%	-0.36%	-0.83%	-1.77%	-3.30%
KZTK	46 990.00 ₹	0.43%	1.29%	3.83%	23.33%	7.34%
KZTO	807.99 ₹	-0.04%	-0.11%	-1.10%	-0.87%	-1.46%
CCBN	2 707.00 ₹	-0.48%	-3.22%	1.01%	42.10%	23.78%
KSPI	48 800.00 ₹	-0.61%	-2.01%	-7.44%	-13.56%	-10.52%
KMGZ	14 560.00 ₹	0.74%	0.42%	3.01%	4.76%	-0.42%
AIRA	757.00 ₹	-0.92%	-2.91%	-4.78%	-9.88%	-7.68%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500**

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-3.11%	-3.55%	-8.76%	-1.66%	-12.2%
CONSUMER STAPLES	-0.49%	1.27%	-3.21%	-3.12%	2.29%
ENERGY	-0.47%	-0.45%	1.57%	5.27%	7.90%
FINANCIALS	-1.93%	-1.87%	-5.69%	8.58%	1.82%
HEALTH CARE	-0.31%	-1.79%	-2.96%	-6.17%	5.05%
INDUSTRIALS	-2.06%	-3.08%	-4.53%	-3.91%	-1.22%
MATERIALS	-1.84%	-1.72%	-4.18%	-11.8%	1.08%
REAL ESTATE	-0.05%	-0.98%	-4.03%	-7.30%	1.82%
INFORMATION TECHNOLOGY	-2.43%	-5.17%	-8.49%	-8.58%	-11.2%
COMMUNICATIONS	-2.95%	-2.99%	-6.14%	5.91%	-1.11%
UTILITIES	0.74%	-0.24%	-1.57%	-3.47%	3.03%

Источник: Bloomberg

**ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ**

Акции обвалились, облигации подорожали, а золото достигло рекордного максимума на фоне признаков ослабления основного драйвера американской экономики и опасений, что инфляция может усилиться из-за торговой войны.

Осталась лишь одна сессия до конца квартала, который, по всей вероятности, станет самым слабым для S&P 500 с 2022 года, и индекс снизился на 2%. Статистика показала резкое падение потребительского настроения в США и рост долгосрочных инфляционных ожиданий. Ещё один отчёт указал на вялые расходы и повышение цен перед расширением американских пошлин на следующей неделе.

Nasdaq Composite упал на 2,7%, что стало уже пятым случаем падения не менее чем на 2% в марте — это самый большой показатель для одного месяца с момента „медвежьего“ рынка в июне 2022 года. Dow Jones Industrial Average просел на 1,7%. Индекс крупных технологических компаний потерял 3,5%. Все гиганты сектора потеряли в стоимости, причём Amazon.com Inc. и Alphabet Inc. снизились более чем на 4%. Акции Lululemon Athletica Inc. упали на 14% из-за мрачного прогноза. Доходность 10-летних казначейских бумаг США упала на 10 базисных пунктов, до 4,26%. «Индекс страха» Уолл-стрит (VIX) превысил 21 пункт. Доллар подешевел на 0,1%. Биткоин упал примерно на 4%.

По мере расширения тарифной политики президента Дональда Трампа, потребители всё больше беспокоятся о том, что новые пошлины приведут к подорожанию товаров. Длительный рост цен может вынудить домохозяйства сократить необязательные расходы, что скажется на экономике в целом и на корпоративном секторе.

Согласно последнему опросу Bloomberg, экономисты понизили прогнозы по росту ВВП США на этот год, ожидая более скромных потребительских расходов и ограниченных капиталовложений на фоне растущей неопределённости, вызванной постоянно меняющейся торговой политикой.

По данным Bank of America Corp. (со ссылкой на EPFR Global), за неделю американские паевые фонды акций зафиксировали крупнейший отток капитала в этом году, тогда как фонды европейских акций продолжали притягивать средства.

Глобальные фондовые индексы падают четвёртый день подряд в преддверии того, как президент Дональд Трамп обнародует новую серию пошлин и на фоне нарастающих опасений относительно экономических последствий мировой торговой войны.

Экономисты Goldman Sachs Group Inc. теперь прогнозируют, что и Федеральная резервная система (ФРС), и Европейский центральный банк (ЕЦБ) понизят процентные ставки по три раза в этом году, поскольку ограничения в торговле тормозят экономический рост.

В Китае производственная активность продолжила расти в марте, что стало позитивным сигналом для второй по величине экономики в мире.

На сырьевом рынке золото подорожало почти на 1%. Несколько крупных банков повысили свои ценовые прогнозы по драгоценному металлу — в частности, Goldman Sachs в этом месяце увеличил свой ориентир до 3 300 долларов за унцию к концу года. Нефть подешевела после заявления Трампа о том, что он рассмотрит возможность введения «вторичных пошлин» на российскую нефть и на тех, кто её покупает, если не удастся достичь перемирия с Украиной.

**Корпоративные новости:**

- Компания Spacex Илона Маска, по сообщениям СМИ, вступила в конфликт с Apple, которая намерена расширить свою деятельность в сфере спутниковой телефонии и интернет-сервисов. По данным газеты Wall Street Journal, опубликованным в воскресенье со ссылкой на анонимные источники, Spacex, управляющая системой спутникового интернета Starlink, обратилась к федеральным регуляторам с требованием приостановить планы Apple по созданию собственной спутниковой группировки.
- Президент Дональд Трамп заявил, что сделка по китайской материнской компании TikTok, ByteDance, будет завершена до крайнего срока 5 апреля.
- Фармацевтическая компания Eli Lilly в воскресенье представила положительные результаты второй фазы испытаний для своего кандидата на основе малой интерферирующей РНК siRNA под названием Iperdisiran.
- Сингапурская компания VOC Aviation объявила о намерении приобрести 120 самолетов с одним проходом у Boeing и Airbus. В заказ входят 70 самолетов семейства Airbus A320NEO и 50 самолетов Boeing 737-8.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE увеличился на 0,70%, достигнув отметки 5 646,39 пункта. Среди акций, входящих в представительский список, наиболее активно торговались бумаги АО «Народный Банк Казахстана» (3 947 сделок), при этом на них же пришёлся максимальный объём торгов — 443,7 млн тенге.

В общей сложности подорожали акции трех эмитентов, среди которых:

- АО «Народный Банк Казахстана» (+7,55%)
- АО «Национальная компания „КазМунайГаз“» (+0,43%)
- АО «Кселл» (+0,15%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) выросла на 35 базисных пунктов, достигнув по итогам торгов 16,17% годовых. Ставка однодневного заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) повысилась на 15 б.п. и составила 11,95% годовых. Совокупный объём торгов по однодневным инструментам денежного рынка составил 775,322 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге по сделкам с расчётами «завтра» составил 503,57 тенге, что означает ослабление нацвалюты на 5,1 тенге. Объём торгов достиг 286,740 млн долларов США, при этом было зафиксировано 912 сделок.

- Минимальный курс за сессию составил 499,71 тенге за доллар
- Максимальный — 504,76 тенге
- Последняя сделка прошла по цене 503,94 тенге.

Корпоративные новости:

- Halyk Bank опубликовал консолидированные финансовые результаты за 2024 год.

**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	5.037	100.88		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	3.370	100.26		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.605	86.45		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.621	100.35	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.883	94.71	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.055	97.35	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.480	92.80	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.688	109.70	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.791	100.09	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.947	96.61	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.499	84.07	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.057	97.69	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.555	99.21		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.906	93.86		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.971	99.57	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.832	87.76	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.889	84.87		Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.578	97.24		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.452	94.85	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.986	87.58	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.862	98.00	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	4.795	99.20	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

	<b>3 апреля</b>
Constellation Brands A (STZ), Conagra Brands (CAG)	
	<b>8 апреля</b>
Walgreens Boots (WBA), JTC PLC (JTC), Hilton Food (HFG)	
	<b>9 апреля</b>
Delta Air Lines (DAL)	
	<b>10 апреля</b>
Tesco (TSCO), Progressive (PGR)	
	<b>11 апреля</b>
JPMorgan (JPM), Wells Fargo&Co (WFC), Morgan Stanley (MS), BlackRock (BLK)	

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	<b>31 марта</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (мар)		50,4	50,2	<b>50,5</b>
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (мар)		0,3%	0,4%	
	<b>1 апреля</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
Евразия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)		2,2%	2,3%	
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (фев)		7,73M	7,74M	
	<b>2 апреля</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
Россия - ВВП (месячный) (r/r) (январь)			3,0%	
США - Запасы сырой нефти			-3,34M	
	<b>3 апреля</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		227K	224K	
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (мар)		54,3	51,0	
Россия - Международные резервы Центрального банка (USD)			650B	
	<b>4 апреля</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
США - Средняя почасовая заработная плата (м/м) (мар)		0,3%	0,3%	
США - Уровень безработицы (мар)		4,1%	4,1%	
США - Выступление главы ФРС г-на Пауэрса				

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	<b>10 апреля</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (мар)			0,2%	
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)			2,8%	
	<b>11 апреля</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
Великобритания - ВВП (м/м) (фев)			-0,1%	
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (мар)			0,0%	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (мар)			0,4%	

## 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