

## КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 363.36	1.81%	5.95%	-4.89%	-8.47%	-8.81%
NASDAQ COMP	16 724.46	2.06%	7.19%	-5.80%	-9.61%	-13.39%
DOW JONES	40 212.71	1.56%	5.92%	-3.07%	-6.62%	-5.48%
KASE	5 491.64	-0.75%	-0.11%	-2.34%	6.96%	-1.55%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	64.78 \$	0.05%	0.89%	-7.54%	-14.44%	-11.95%
GOLD	3 234.41 \$	-0.10%	8.41%	8.39%	22.12%	23.24%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	514.94 ₹	-0.05%	2.10%	3.97%	-1.45%	-1.94%
EUR	583.74 ₹	2.29%	4.93%	8.44%	6.55%	6.77%
RUB	6.13 ₹	1.16%	2.68%	6.24%	21.15%	25.61%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	30.00 \$	-2.12%	-3.23%	-18.92%	-23.47%	-20.53%
HSBK	21.60 \$	0.23%	3.10%	0.93%	24.14%	11.11%
KSPI US	83.95 \$	0.68%	0.80%	-12.20%	-22.47%	-11.36%
AIRA	5.74 \$	2.50%	2.14%	-8.31%	-8.16%	-6.06%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	285.10 ₹	-0.83%	-1.17%	6.58%	37.73%	11.19%
KZAP	16 355.00 ₹	-2.53%	-5.57%	-12.38%	-11.98%	-19.11%
KCEL	3 373.69 ₹	-0.80%	1.59%	-0.69%	5.15%	-0.69%
KEGC	1 471.00 ₹	0.07%	0.07%	0.12%	-3.48%	-3.67%
KZTK	47 480.05 ₹	-0.88%	-0.08%	3.42%	24.62%	8.46%
KZTO	801.00 ₹	0.00%	0.12%	0.00%	-2.86%	-2.32%
CCBN	2 740.00 ₹	0.74%	1.48%	-1.22%	43.08%	25.29%
KSPI	45 800.00 ₹	-1.19%	4.28%	-8.48%	-15.47%	-16.02%
KMGZ	14 700.00 ₹	-0.66%	-1.48%	0.82%	5.98%	0.54%
AIRA	733.00 ₹	0.41%	2.09%	-5.60%	-7.45%	-10.61%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

## ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.97%	5.03%	-3.55%	-3.91%	-15.44%
CONSUMER STAPLES	1.26%	3.61%	1.06%	-1.98%	2.21%
ENERGY	2.48%	0.82%	-12.11%	-14.96%	-7.90%
FINANCIALS	1.66%	5.85%	-3.81%	-0.28%	-3.43%
HEALTH CARE	1.47%	1.78%	-5.56%	-11.55%	-0.51%
INDUSTRIALS	1.77%	7.05%	-4.16%	-9.75%	-4.62%
MATERIALS	2.97%	5.05%	-6.37%	-16.53%	-4.33%
REAL ESTATE	1.41%	2.37%	-6.10%	-11.00%	-4.30%
INFORMATION TECHNOLOGY	2.05%	8.12%	-7.29%	-15.17%	-14.70%
COMMUNICATIONS	0.85%	4.49%	-5.50%	0.46%	-5.72%
UTILITIES	1.22%	3.99%	-3.23%	-4.90%	0.83%

Источник: Bloomberg

## ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Колебания на Уолл-стрит вновь всколыхнули рынки: акции отыграли потери и завершили неделю с лучшим результатом с 2023 года. Ралли произошло на фоне ослабления распродажи облигаций и доллара после нескольких хаотичных дней, которые подчеркнули опасения, что иностранные инвесторы начали отказываться от американских активов.

Волатильность почти не демонстрирует признаков ослабления, поскольку быстро меняющаяся торговая политика президента Дональда Трампа не только расшатывает глобальную экономику, но и ставит под угрозу статус США как мировой "тихой гавани". Индекс S&P 500 подскочил на 1,8% после сообщения о том, что представитель Федеральной резервной системы заявил: центральный банк готов помочь стабилизировать рынки при необходимости. Доходность 10-летних казначейских облигаций США резко снизилась с пиков пятницы, но показала крупнейший недельный рост за более чем два десятилетия.

С времён пандемии не было такой низкой ясности в отношении перспектив экономики, рынков и бизнеса. Китай вводит ответные меры, а Трамп приостанавливает некоторые тарифы всего через несколько часов после их вступления в силу.

Если ситуация на рынках станет дестабилизированной, центральный банк «будет абсолютно готов» помочь стабилизировать финансовые рынки, — сказала президент Федерального резервного банка Бостона Сьюзан Коллинз в интервью Financial Times. Пока, по её словам, рынки функционируют хорошо, и проблем с ликвидностью в целом не наблюдается.

Торговый диапазон S&P 500 более чем на 10% в течение недели сопоставим с резкими колебаниями цен в разгар пандемии. Несмотря на приостановку широких тарифов со стороны президента Трампа, инвесторы продолжают отворачиваться от активов США в пользу Европы и других развитых рынков, согласно последнему опросу MLIV Pulse.

Из 203 участников опроса, проведённого с 9 по 11 апреля после объявления Трампом 90-дневной отсрочки тарифов для большинства стран, 81% заявили, что планируют либо сохранить свою экспозицию к активам США на текущем уровне, либо сократить её.

Более четверти респондентов сообщили, что сокращают свои инвестиции сильнее, чем планировали до того, как президент объявил о глобальных тарифах в размере до 50% ранее в этом месяце.

Ниже предоставлены результаты опросов;

- Полное исключение активов США — 3%
- Уменьшить как планировалось — 23%
- Уменьшить больше, чем планировалось — 27%
- Оставить без изменений — 31%
- Увеличить больше, чем планировалось — 9%
- Увеличить как планировалось — 7%

Источник: Bloomberg

По мнению Майкла Хартнетта из Bank of America, инвесторы будут продавать любые ралли акций до тех пор, пока США и Китай не снизят накал торговой войны и ФРС не вмешается.

Стратег отметил, что тарифы Трампа и вызванная ими турбулентность на рынках превращают «американскую исключительность» в «американское отрицание». Он рекомендует короткую позицию по акциям — до тех пор, пока индекс S&P 500 не опустится до 4 800 пунктов — и длинную позицию по двухлетним облигациям.

Обвал на рынке Treasuries, вызванный торговой войной, которая потрясла глобальные рынки, угрожает нанести ещё один удар по экономике, увеличивая стоимость заимствований в целом. Это также поставило под сомнение их статус "мировой гавани", направив инвесторов в альтернативные активы, такие как швейцарский франк, золото и японская иена.

Корпоративные новости:

- Трейдеры акций JPMorgan показали рекордную выручку в первом квартале, однако генеральный директор Даймон был осторожен в оценке перспектив экономики США.
- Wells Fargo не достиг прогнозов по чистому процентному доходу: слабый спрос на кредиты ударил по его крупнейшему источнику дохода.
- Акции Apple вероятно вырастут после заявления Белого Дома об исключении электроники из списка продуктов подверженных тарифам со стороны США.
- В воскресенье президент Дональд Трамп вновь подтвердил свою оппозицию к продаже компании U.S. Steel иностранной компании.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Значение Индекса KASE в пятницу снизилось на 0,75% до 5 491,64 пункта. Наибольшее количество сделок среди акций представительского списка было совершено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" – 2 585. Наибольший объем сделок пришёлся на акции АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" – 130,5 млн тенге.

Рост продемонстрировали акции трех эмитентов:

- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,74%),
- АО "Эйр Астана" (+0,41%),
- АО "KEGOC" (+0,07%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) выросла на 1 б.п. и по итогам торгового дня составила 15,91% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 75 б.п. и составила 12,06% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 638,795 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов "завтра" по итогам торгов в пятницу составил 515,28 тенге. Нацвалюта укрепилась на 0,02 тенге. Объем торгов составил 251,533 млн долларов США. Было заключено 638 сделок.

- Минимальная цена составила 511,51 тенге за доллар США
- Максимальная – 518,50 тенге,
- Цена последней сделки – 518,10 тенге.

Корпоративные новости:

- Анзор Боташев назначен председателем правления Teniz Capital Investment Banking.
- МФО Mogo Kazakhstan опубликовала финансовые результаты за 2024 год.
- НИТ стало обладать 82,61%-й долей частной компании QazTech Ltd.
- Казахтелеком опубликовал итоги деятельности за 2024 год.
- Кселл опубликовал аудированную консолидированную финансовую отчетность за 2024 год.
- Алтыналмас намерен выплатить дивиденды по привилегированным акциям за первый квартал 2025 года.

**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	5.387	100.21		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.549	100.40	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.508	100.01		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	6.127	84.12		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.133	94.70	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.428	94.55	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	6.262	102.70	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	6.040	86.76	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.765	100.08	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.771	82.20	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.204	96.34	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.394	96.62	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.630	86.37		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.155	96.67		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.516	81.14	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.621	80.86		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.360	98.85	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.192	95.93		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.916	94.33	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.417	85.88	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.188	97.73	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.532	99.04	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

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

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

<b>15 апреля</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
Еврозона - Индекс экономических настроений от ZEW (апр)	14,2	39,8	
<b>16 апреля</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
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%	
<b>17 апреля</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (апр)	3,1	12,5	
Еврозона - Решение по процентной ставке (апр)	2,4%	2,65%	
<b>18 апреля</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
Япония - Общенациональный базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)	3,2%	3,0%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

<b>21 апреля</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
Китай - Базовая кредитная ставка НБК (апр)		3,6%	
<b>23 апреля</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
Еврозона - Сальдо торгового баланса (фев)		1,0B	
США - Продажи нового жилья (мар)		676K	
<b>24 апреля</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
Германия - Индекс деловых ожиданий Германии (апр)		87,7	
США - Продажи на вторичном рынке жилья (мар)		4,26M	
<b>25 апреля</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
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