

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 149,42	0,63%	-0,50%	2,87%	15,87%	7,96%
NASDAQ	16 103,45	0,82%	-1,00%	2,08%	17,73%	7,28%
DOW JONES	38 790,43	0,20%	-0,55%	0,42%	12,38%	2,92%
KASE	4 932,35	-1,27%	-1,16%	6,82%	24,29%	17,79%
MOEX	3 296,30	-0,11%	-1,09%	1,59%	6,89%	6,36%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$86,89	1,82%	5,69%	5,02%	-1,57%	13,15%
GOLD	\$2 160,36	0,21%	-1,03%	7,29%	11,71%	4,72%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹449,30	0,16%	0,09%	0,28%	-5,05%	-1,16%
EUR	₹489,69	0,23%	-0,30%	1,85%	-3,24%	-2,50%
RUB	₹4,89	0,20%	-1,41%	0,20%	-0,20%	-3,36%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,00	2,04%	1,78%	-7,51%	5,26%	-2,20%
HSBK	\$17,54	-0,79%	-3,31%	7,74%	29,93%	15,70%
KSPI	\$114,40	2,14%	6,32%	20,93%	19,92%	24,35%
KSPI US	\$114,05	1,24%	3,83%	19,36%		
AIRA	\$8,80	0,57%	-3,30%	-13,73%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹208,70	-2,93%	-4,11%	11,19%	39,51%	27,57%
KZAP	₹18 150,00	-0,81%	-0,88%	-6,30%	12,71%	-1,64%
KCEL	₹3 041,00	0,03%	-1,23%	23,46%	52,97%	55,55%
KEGC	₹1 490,00	0,54%	-0,19%	2,45%	-5,34%	0,54%
KZTK	₹35 401,03	-0,75%	-0,43%	-0,27%	4,43%	2,61%
KZTO	₹859,74	1,47%	1,05%	3,83%	3,58%	-0,61%
CCBN	₹1 599,98	-1,83%	-5,99%	17,46%	129,23%	63,75%
KSPI	₹50 699,00	-1,56%	5,88%	14,06%	10,24%	11,18%
KMGZ	₹12 009,99	-0,58%	0,08%	0,00%	0,92%	4,06%
AIRA	₹1 025,00	-3,67%	-7,16%	-12,52%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
COMMUNICATION SERVICE	2,09%	0,95%	2,36%	19,63%	11,13%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,74%	-1,10%	0,04%	6,05%	0,10%
CONSUMER STAPLES	0,67%	-0,07%	3,49%	6,00%	5,06%
FINANCIAL	0,50%	0,30%	3,30%	17,63%	8,62%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,49%	-2,07%	1,98%	21,86%	7,20%
UTILITIES	0,46%	0,42%	3,66%	-1,29%	-0,23%
ENERGY	0,40%	3,29%	7,16%	-0,14%	8,68%
MATERIALS	0,17%	0,60%	6,48%	12,12%	5,95%
INDUSTRIAL	0,17%	0,06%	3,40%	16,99%	7,00%
REAL ESTATE	-0,02%	-2,30%	1,23%	7,66%	-3,10%
HEALTH CARE	-0,02%	-1,20%	-0,30%	10,10%	6,26%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги на Уолл-стрит в понедельник завершились ростом основных фондовых индексов США в преддверии заседания ФРС в среду. В понедельник остановилось трехдневное падение индекса S&P 500, который вырос на 0,63%. Индекс Nasdaq 100 вырос на 0,82%, а промышленный Dow Jones показал рост на 0,20%. Технологические гиганты возглавили рост акций в начале недели, которая принесет целый ряд решений центральных банков по процентным ставкам, включая заседание ФРС 20 марта.

Ожидается, что ФРС наверняка сохранит ставки на текущем уровне 2,25%-5,50% и инвесторы в основном ожидают, что ФРС начнет снижать ставки к июню или июлю. Инвесторы будут внимательно следить за прогнозами центрального банка США - точечной диаграммой - чтобы оценить, сколько снижений ставок ожидается в этом году. Трейдерам также будет интересно посмотреть, изменит ли ФРС свои взгляды на 2025-2026 годы и «нейтральную ставку» — уровень, который, как считается, не способствует росту и не сдерживает его. Если ФРС примет ястребиный тон на своем заседании, это может оказать давление на акции.

Уолл-стрит будет внимательно прислушиваться к любым сигналам Пауэлла о постепенном отказе от количественного ужесточения, известного как QT. В то время как некоторые ожидают, что ФРС объявит или даже начнет замедлять сворачивание своего баланса уже в мае, другие не ожидают, что сворачивание начнется до второй половины года. По словам Дэвида Келли из J.P. Morgan Asset Management, похоже, что ФРС начнет сокращать QT в этом году - и намеки на это могут быть положительными для рынков казначейских облигаций, позволяя доходности дрейфовать вбок или вниз. И это предполагает потенциал относительно стабильной финансовой среды, позволяющей акциям продолжать расти, а инструменты с фиксированным доходом играть свою традиционную роль по обеспечению дохода и диверсификации портфелей.

Китайские фондовые индексы выросли в понедельник. Индекс Shanghai Composite вырос на почти 1%. Индекс CSI 300 вырос на 0,94%. Гонконгский Hang Seng незначительно вырос на 0,1%. Объем промышленного производства и розничные продажи в Китае в период с января по февраль превзошли ожидания, ознаменовав хорошее начало 2024 года и предоставив некоторое облегчение политикам, даже несмотря на то, что слабость сектора недвижимости остается тормозом для экономики и доверия. Промышленное производство выросло на 7,0% за первые два месяца года, что выше ожиданий роста на 5,0%, согласно опросу аналитиков Reuters, и быстрее, чем наблюдавшийся рост на 6,8% в декабре. Это также ознаменовало самый быстрый рост почти за два года. Розничные продажи, показатель потребления, выросли на 5,5%, замедлившись с роста на 7,4% в декабре, но превысив ожидаемый рост на 5,2%.

Индекс доллара вырос на 0,14% до отметки 103,579.

Доходность по 10-летним американским казначейским облигациям выросла на 2,8 б.п. до 4,332%. Доходность двухлетних облигаций США колебалась вблизи максимумов 2024 года, выросла на 0,9 б.п. до 4,732%.

Цены на нефть выросли после того, как Международное энергетическое агентство повысило свое мнение о спросе на нефть в 2024 году, вместе с тем, нападения на российские НПЗ омрачили перспективы предложения. Нефть марки Brent подорожала на 1,82% до \$86,89 за баррель.

Подъем доллара и доходности по трежерис мало повлиял на золото, которое прибавило 0,21% до \$2160 за унцию, упав на 1% на прошлой неделе и отойдя от исторического максимума.

Новости корпораций:

- Nvidia представила новые чипы, направленные на расширение доминирования компании в сфере вычислений с ИИ. Новый процессор Blackwell в несколько раз быстрее обрабатывает модели, лежащие в основе ИИ.
- Apple ведет переговоры с Alphabet о встраивании искусственного интеллекта Gemini от Google в iPhone, что создает предпосылки для соглашения, которое встряхнет индустрию искусственного интеллекта.
- Goldman Sachs изменила свой прогноз, теперь ожидает три сокращения ставок ФРС на четверть пункта в этом году вместо четырех. По их словам, изменение в основном связано с немного более высокой траекторией инфляции.
- Глава Exxon Mobil заявил в понедельник, что компания не заинтересована в покупке Hess Corp, несмотря на то, что Chevron обратилась в арбитраж из-за предполагаемого слияния с другой компанией за \$52 млрд.
- Акции Tesla выросли на 6,3% после того объявления о скором повышении цены на Model Y в Европе.
- Прогноз FedEx в четверг даст намеки на состоянии экономики США после того, как ранее прогнозировалось небольшое снижение доходов в этом финансовом году из-за «волатильных макроэкономических условий».
- Акции Xpeng, которые котируются в США, выросли на 1,9% на фоне планов по запуску более дешевого бренда электромобилей в условиях жесткой ценовой конкуренции.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE по итогам торгов понедельника заметно снизился, зафиксировавшись на отметке 4 932,35 пункта (-1,3%). Основными драйверами этого снижения выступили акции Эйр Астаны (-3,7%) и банковского сектора: долевые бумаги Народного Банка потеряли 2,9%, БЦК – 1,8%, Kaspi – 1,6%. При этом распродажи акций национального авиаперевозчика могли быть связаны со слабыми прошлогодними результатами (чистая прибыль снизилась на 18%), тогда как бумаги банков, вероятно, продавались на фоне фиксации прибыли локальными инвесторами. Вместе с тем, долевые бумаги казахстанских голубых фишек на зарубежных биржах преимущественно росли. Так снизились котировки только по депозитарным распискам Народного банка (-0,79%) на LSE. При этом рост показали долевые бумаги Казатомпрома, Эйр Астаны на LSE, а также бумаги Kaspi на LSE и Nasdaq. По итогам сессии понедельника средневзвешенный курс по паре USDKZT закрылся на отметке 449,3 тенге за доллар (+0,64 тенге). При этом объем торгов резко увеличился, составив 257,3 млн против пятничных 125,6 млн долларов. Вероятно, позитивное влияние на нацвалюту от роста нефтяных котировок на вчерашних торгах было нивелировано повышением индекса доллара (+0,1%). Соответственно, динамика обменного курса тенге, вероятно, в большей степени определялась внутренними факторами. В частности, предложение инвалюты, обеспечиваемое продажей экспортной выручки и конвертацией трансфертов из Нацфонда, не смогло полностью удовлетворить несколько повышенный в связи с предстоящими длинными выходными спрос со стороны казахстанских компаний и населения.

Казатомпром планирует сохранить долю отгрузок природного урана через Транскаспийский международный транспортный коридор (ТМТМ, также называется Срединный коридор) своим западным покупателям, которая достигла в прошлом году 64%.

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	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.545	100.22		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.746	83.83		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	6.000	100.00	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.214	85.65	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.527	112.10	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.142	101.26	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.268	95.10	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.835	100.02	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.974	97.43	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.600	81.86	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.297	93.55	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.986	92.87		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.516	97.85	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.885	86.97	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.704	98.32		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.950	83.02		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.076	94.69		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.305	92.05	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.370	94.79	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.774	81.93	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.084	95.41	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

18 марта	
До торгов	Science Applications International Corporation, Embraer
После торгов	JOYY
19 марта	
До торгов	XPeng, Tencent Music Entertainment, Core&Main
После торгов	ZTO Express
20 марта	
До торгов	Pinduoduo, JinkoSolar, General Mills, BioNTech, Tencent Holdings, H World Group, Signet Jewelers
После торгов	Micron Technology, Chewy, Five Below, KB Home, Guess?, Wothington Industries
21 марта	
До торгов	Accenture, Darden Restaurants, FactSet Research Systems, Academy Sports and Outdoors, Baozun, Lufax Holding
После торгов	Nike, lululemon athletica, FedEx
22 марта	
До торгов	Astronova

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

18 марта	Прогноз	Текущее значение
Китай - Уровень безработицы - январь	5,1%	5,1%
Китай - Объём промышленного производства - февраль, г/г	5,3%	6,8%
Китай - Инвестиции в основной капитал - февраль, г/г	3,2%	3,0%
Еврозона - Индекс потребительских цен - февраль, г/г	2,6%	2,8%
Еврозона - Базовый индекс потребительских цен - февраль, г/г	3,1%	3,3%
Казахстан - Монетарный обзор по банковской системе - февраль		
19 марта	Прогноз	Текущее значение
Япония - Объём промышленного производства - январь, м/м	-7,5%	1,4%
Япония - Решение Банка Японии по процентной ставке	0,0%	-0,1%
США - Объём строительства новых домов - февраль, м/м	1,435 млн	1,331 млн
20 марта	Прогноз	Текущее значение
Китай - Решение Народного банка Китая по базовой кредитной ставке	3,45%	3,45%
Великобритания - Индекс потребительских цен - февраль, г/г	3,5%	4,0%
США - Решение ФРС по процентной ставке	5,50%	5,50%
США - Заявление FOMC, Пресс-конференция FOMC, Экономические прогнозы FOMC		
США - Запасы сырой нефти от Информационного Агентства энергетики (EIA)		-1,536 млн
21 марта	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Наурыз - Выходной		
Япония - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг		52,9
Еврозона - Композитный индекс деловой активности (PMI) от S&P Global - март, предварительные данные	49,7	49,2
Великобритания - Решение Банка Англии по процентной ставке	5,25%	5,25%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	214 тыс	209 тыс
США - Композитный индекс деловой активности (PMI) от S&P Global - март, предварительные данные		52,5
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) - март, предварительные данные	51,8	52,2
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг - март, предварительные данные	52,0	52,3
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии - март	-1,8	5,2
22 марта	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Наурыз - Выходной		
Япония - Общенациональный базовый индекс потребительских цен (ИПЦ)	2,8%	2,0%
РФ - Решение Банка России по процентной ставке	16,0%	16,0%
Выступление главы ФРС Джерома Пауэлла		
США - Общее число буровых установок в США от Baker Hughes		629

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>



t.me/IKStandard

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