

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 178,51	0,56%	0,26%	4,08%	17,63%	8,57%
NASDAQ	16 166,79	0,39%	-0,07%	3,43%	20,03%	7,70%
DOW JONES	39 110,76	0,83%	0,17%	1,42%	13,56%	3,77%
KASE	4 956,27	0,48%	-0,01%	5,92%	24,13%	18,36%
MOEX	3 264,97	-0,95%	-1,68%	1,79%	6,41%	5,35%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$87,38	0,56%	6,67%	5,62%	-0,77%	13,79%
GOLD	\$2 157,59	-0,13%	-0,03%	6,96%	11,71%	4,59%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹451,08	0,40%	0,40%	0,53%	-5,23%	-0,77%
EUR	₹489,06	-0,13%	-0,45%	1,25%	-3,53%	-2,62%
RUB	₹4,88	-0,20%	-1,01%	0,62%	-1,61%	-3,56%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,60	1,50%	3,31%	-3,79%	4,91%	-0,73%
HSBK	\$17,78	1,37%	0,79%	9,08%	29,97%	17,28%
KSPI	\$115,00	0,52%	3,60%	21,18%	20,55%	25,00%
KSPI US	\$114,97	0,81%	3,47%	14,61%		
AIRA	\$8,80	0,00%	-2,76%	-11,11%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹210,23	0,73%	-3,56%	10,76%	40,19%	28,50%
KZAP	₹18 296,50	0,81%	-0,35%	-5,20%	8,33%	-0,85%
KCEL	₹3 075,20	1,12%	-1,44%	24,85%	54,54%	57,30%
KEGC	₹1 482,00	-0,54%	-0,20%	0,82%	-5,90%	0,00%
KZTK	₹35 550,00	0,42%	-0,42%	-0,21%	5,59%	3,04%
KZTO	₹852,00	-0,90%	-1,04%	2,65%	0,24%	-1,50%
CCBN	₹1 584,99	-0,94%	-6,87%	27,63%	122,37%	62,22%
KSPI	₹51 550,00	1,68%	5,74%	15,20%	12,23%	13,05%
KMGZ	₹12 000,00	-0,08%	0,00%	-0,83%	2,13%	3,98%
AIRA	₹1 036,60	1,13%	-6,11%	-9,82%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	1,10%	2,85%	9,38%	1,91%	9,88%
UTILITIES	0,92%	0,68%	4,75%	-0,48%	0,69%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,87%	-0,04%	1,89%	8,04%	0,97%
INDUSTRIAL	0,82%	0,64%	4,63%	18,42%	7,88%
HEALTH CARE	0,67%	-0,14%	0,77%	10,82%	6,97%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,49%	-0,45%	3,55%	24,47%	7,72%
FINANCIAL	0,48%	0,21%	4,19%	18,99%	9,14%
CONSUMER STAPLES	0,38%	0,17%	2,83%	6,25%	5,45%
MATERIALS	0,03%	-0,28%	6,75%	13,32%	5,98%
REAL ESTATE	0,01%	-1,71%	1,41%	7,53%	-3,10%
COMMUNICATION SERVICE	-0,03%	0,81%	2,55%	21,26%	11,10%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

По итогам торгов во вторник основные фондовые индексы США закрылись умеренным ростом на фоне роста акций нескольких крупных технологических компаний. Индекс S&P 500 поднялся на 0,56% примерно до 5 180 пунктов, хотя объем торгов был значительно ниже среднего показателя за прошлый месяц. Промышленный индекс Dow Jones показал наилучшую динамику с ростом на 0,83%. Индекс Nasdaq вырос на 0,39%. Акции выросли в преддверии решения ФРС по процентным ставкам.

Среди 11 секторов S&P 500 только сектор услуг связи незначительно снизился после почти 3%-го роста в понедельник. Энергетический сектор вырос на 1,10% на фоне роста цен на нефть.

Последний опрос управляющих фондами BofA показал, что инвесторы разделились во мнениях относительно того, находятся ли акции искусственного интеллекта в пузыре: 40% сказали «да», а 45% ответили «нет». Бычье позиционирование по акциям США на прошлой неделе ослабло, считают стратеги Citigroup. В то время как позиционирование S&P 500 и Nasdaq остается чистым длинным и умеренно расширенным, текущая конфигурация оставляет меньше рисков позиционирования для обоих индексов, отметили они.

На этой неделе ФРС также начнет углубленное обсуждение своего баланса, в том числе того, когда и как замедлить темпы, с которыми центральный банк выкачивает избыточные деньги из финансовой системы.

В центре этих дебатов находится вопрос о том, насколько еще политики могут сократить портфель активов ФРС в размере \$7,5 трлн, прежде чем начнут появляться тревожные трещины, подобные тем, которые наблюдались в 2019 году перед острым сокращением финансирования. Хотя рыночные индикаторы указывают на то, что банковские резервы по-прежнему в изобилии, есть некоторые признаки того, что ФРС, возможно, пора начать думать о темпах QT.

Goldman по-прежнему считает, что Пауэлл напоминает рынку, что он осторожен в отношении инфляции и что политика будет зависеть от экономических данных, и ожидает, что центральный банк обновит свои прогнозы инфляции и экономического роста.

Банк Японии во вторник положил конец восьмилетним отрицательным процентным ставкам, совершив исторический сдвиг от фокуса на сдерживании экономического роста десятилетиями масштабного монетарного стимулирования.

Банк Японии установил ставку «овернайт» в качестве своей новой учетной ставки и решил поддерживать ее в диапазоне 0–0,1%, частично за счет выплаты 0,1% процентов по депозитам в центральном банке.

Японский NIKKEI вырос на 0,66% до 40003,60 пункта, японский TOPIX - на 1,06% до 2750,97 пунктов. Китайский Shanghai Composite снизился на 0,72% до 3062,76 пункта, гонконгский HANG SENG упал на 1,24% до 16529,48 пунктов.

Индекс доллара находится примерно на самом высоком уровне за две недели, поднявшись на 0,33% за день до отметки 103,90.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США снизилась на 4,8 базисных пункта до 4,29% с 4,34%.

Спотовые цены на золото упали на 0,13% до \$2158,00 за унцию после достижения исторического максимума в начале этого месяца. Американская нефть WTI выросла на 0,85% до \$83,42 за баррель, а нефть Brent торговалась на уровне \$87,38, поднявшись на 0,56% за день.

Новости корпораций:

- Акции, привязанные к криптовалюте, упали, поскольку биткойн продолжил отступление после рекордного ежедневного оттока токена из крупнейшего в мире биржевого фонда.
- MicroStrategy Inc. совершила вторую многомиллионную покупку биткойна чуть более чем за неделю, увеличив активы компании до более чем 1% от всей криптовалюты, которая когда-либо будет выпущена.
- Главный исполнительный директор Nvidia Corp. Дженсен Хуанг сказал, что его компания имеет все возможности для того, чтобы получить огромную часть мировых расходов на оборудование для центров обработки данных из-за разнообразия чипов и программного обеспечения, которые она производит. Акции Nvidia выросли на 1,07% после объявления о ценах и планах поставок своего горячо ожидаемого чипа ИИ Blackwell B200, который может быть в 30 раз быстрее нынешних чипов.
- Майкл Делл впервые за почти три года избавляется от акций своей одноименной компьютерной компании, поскольку акции Dell Technologies Inc. взлетают на фоне оптимизма в отношении искусственного интеллекта.
- Masy's Inc. открыла свои бухгалтерские книги для Arkhose Management Co. и Brigade Capital Management, инвестиционных фирм, стремящихся приобрести известную американскую сеть универмагов.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам торгов индекс KASE вырос на 0,48% до 4 956,3 пунктов при снижении объёма сделок – до 382,4 млн тенге (-41%). Во вторник на фоне восстановления риск-аппетита у локальных инвесторов на рынке наблюдались покупки казахстанских «голубых фишек». Наибольший рост в цене показали акции КазТрансОйла (+2,7%), Kaspi (+1,7%) и Air Astana (+1,7%). Сегодня на рынке могут быть небольшие изменения вследствие традиционно низкой активности инвесторов перед продолжительными выходными. На зарубежных фондовых биржах представленные долевые бумаги казахстанских компаний закрылись в зеленой зоне. Так лидером роста были депозитарные расписки Казатомпрома (+1,50%), а долевые бумаги Эйр Астаны показали околонулевую динамику. Валютная пара USDKZT во вторник продолжила рост, достигнув отметки 451,02 тенге за доллар (+1,72 тенге). При этом объёмы торгов на бирже сохранялись высокими и составили 255,4 млн долларов (-42,4 млн). При довольно благоприятном внешнем фоне (см. ниже) ослабление нацвалюты могло происходить ввиду подготовки игроков рынка к продолжительным выходным в стране (с 21.03 по 25.03).

Международное рейтинговое агентство Standard&Poor's подтвердило рейтинг KEGOC на уровне «BB+», прогноз Стабильный. В отчете рейтингового агентства отмечено улучшение показателей KEGOC, несмотря на масштабную инвестиционную программу.

КазМунайГаз сообщил об увеличении в три раза купонного вознаграждения по выпуску тенговых облигаций, полностью приобретенному Самрук-Казыной, до 9,3% годовых с первоначальных 3% годовых. В компании не уточняют, почему купонное вознаграждение возрастает втрое.

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	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	2.982	97.40	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