

**КОТИРОВКИ**
**ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ**

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 572.07	-0.76%	-4.63%	-7.93%	-0.42%	-5.26%
NASDAQ COMP	17 436.10	-0.18%	-6.02%	-11.27%	-0.76%	-9.71%
DOW JONES	41 433.48	-1.14%	-3.66%	-6.62%	0.82%	-2.61%
KASE	5 573.93	-1.38%	-1.41%	1.49%	7.88%	-0.07%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	70.04 \$	0.68%	1.05%	-6.46%	-0.88%	-5.21%
GOLD	2 913.39 \$	-0.09%	-0.21%	0.32%	13.90%	11.01%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	488.53 ₹	-1.28%	-2.24%	-3.53%	-5.49%	-6.97%
EUR	531.91 ₹	-1.02%	1.27%	1.81%	-1.96%	-2.71%
RUB	5.68 ₹	1.79%	1.43%	7.58%	14.06%	16.39%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	36.15 \$	-2.43%	-0.14%	-4.24%	-7.54%	-4.24%
HSBK	21.40 \$	3.38%	5.94%	10.31%	29.70%	10.08%
KSPI US	97.59 \$	0.09%	-4.58%	-4.90%	-21.85%	3.04%
AIRA	5.95 \$	0.85%	0.85%	7.21%	-7.18%	-2.62%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	259.99 ₹	0.00%	-0.99%	3.46%	30.00%	1.40%
KZAP	18 200.10 ₹	-3.54%	-2.66%	-7.64%	-0.87%	-9.98%
KCEL	3 390.01 ₹	-0.65%	-0.76%	-1.75%	4.66%	-0.21%
KEGC	1 477.00 ₹	-0.81%	-0.54%	-0.87%	0.00%	-3.27%
KZTK	45 999.00 ₹	0.21%	0.02%	8.25%	20.12%	5.07%
KZTO	804.89 ₹	0.05%	-1.12%	-1.60%	-0.75%	-1.84%
CCBN	2 800.00 ₹	-1.75%	-2.95%	5.66%	46.21%	28.03%
KSPI	50 000.00 ₹	-3.52%	-4.34%	-0.87%	-16.69%	-8.32%
KMGZ	14 600.00 ₹	0.27%	2.10%	8.76%	4.47%	-0.14%
AIRA	751.00 ₹	-1.05%	-0.67%	6.52%	-2.95%	-8.41%

Акции выросли на внебиржевых торгах после того, как президент Дональд Трамп заявил, что не видит признаков рецессии в США, стремясь снизить опасения Уолл-стрит, вызванные торговыми противоречиями. Палата представителей США приняла проект временного финансирования, документ передан в Сенат.

Фонд, ориентированный на отслеживание S&P 500 (символ SPY) с капитализацией около 600 млрд долларов, вырос после закрытия основных торгов. Белый дом подтвердил введение 25%-х пошлин на сталь и алюминий из Канады и ряда других стран, при этом Трамп отказался от идеи повысить тарифы до 50% для крупнейшего торгового партнёра США.

Все эти события произошли после того, как фондовые индексы достигли минимальных значений с сентября, а S&P 500 завершил день на 9,3% ниже рекордного максимума — после кратковременного ухода в зону коррекции. Nasdaq 100 упал на 0,3%, Dow Jones Industrial Average — на 1,1%. Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла на шесть базисных пунктов и достигла 4,28%. Индекс доллара Bloomberg Dollar Spot опустился на 0,4%.

Ряд аналитиков Уолл-стрит уже предупредил о рисках для фондового рынка на фоне тарифной политики Трампа. В частности, стратеги Citigroup Inc. понизили оценку акций США с «повышенной» до «нейтральной».

Во вторник Украина заявила, что готова принять предложение США о временном 30-дневном прекращении огня с Россией. США также согласились возобновить обмен разведанными и оказание Украине помощи в сфере безопасности. Об этом было объявлено в совместном заявлении делегаций обеих стран на мирных переговорах в Саудовской Аравии.

Согласно прогнозу экономистов, опрошенных Bloomberg, потребительские цены в США в феврале продолжили расти — в темпе, который указывает на медленное снижение инфляции с точки зрения Федеральной резервной системы. По данным Бюро статистики труда США, которые выйдут в среду, базовый индекс потребительских цен (без учёта продовольствия и энергии) предположительно вырос в феврале на 0,3%. Хотя это и меньше январского увеличения (0,4%), остаётся достаточно высоким, чтобы годовой показатель инфляции был на приподнятом уровне.

Так называемая базовая инфляция, по прогнозам, выросла на 3,2% по сравнению с февралем прошлого года. Эти цифры повлияют на базовый индикатор цен, который ФРС рассматривает как предпочтительный, но он не будет доступен до заседания 18–19 марта. При этом сама Федеральная резервная служба сейчас в режиме «информационной блокады» перед совещанием, ориентируется на таргет в 2%.

Акции в Азии незначительно выросли, как и фьючерсы на европейские и американские индексы, после того как президент Дональд Трамп попытался успокоить представителей деловых кругов, заверив их в благоприятных перспективах экономики и собственных мерах по стимулированию роста. Контракты на европейские индексы прибавили до 1% на новости о том, что Украина согласилась на 30-дневное перемирие с Россией по предложению США.

На товарных рынках нефть продолжила рост, после того как США понизили прогноз глобального переизбытка. Золото удерживает завоёванные позиции благодаря спросу на «защитные» активы.

**Корпоративные новости:**

- Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC) (NYSE:TSM) предложила совместное предприятие, которое будет управлять заводом Intel, ряду крупнейших американских производителей чипов, включая Nvidia, AMD и Broadcom, сообщает Reuters со ссылкой на четыре знакомых с ситуацией источника.
- Глава Tesla Илон Маск заявил, что компания планирует вдвое увеличить производство автомобилей в США в течение двух лет, поддерживая политику президента Дональда Трампа и выражая уверенность в будущем страны.
- Roche намерена укрепить своё присутствие на бурно растущем рынке препаратов для снижения веса, заключив эксклюзивное соглашение о сотрудничестве и лицензировании с датской биотехнологической компанией Zealand Pharma.
- Во вторник поддерживаемая Microsoft компания OpenAI представила новые инструменты для разработчиков и предприятий, которые позволят им создавать более продвинутые системы искусственного интеллекта на фоне возрастающей конкуренции со стороны китайских компаний.
- Reuters со ссылкой на источники сообщает, что Meta Platforms тестирует свой первый собственный чип для обучения систем искусственного интеллекта.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500**

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.98%	-7.10%	-12.22%	2.73%	-12.5%
CONSUMER STAPLES	-1.46%	-1.18%	1.14%	-2.24%	3.64%
ENERGY	-0.79%	1.96%	-1.86%	2.67%	2.01%
FINANCIALS	-0.85%	-5.18%	-7.30%	7.28%	-1.49%
HEALTH CARE	-1.09%	-2.42%	0.16%	-6.28%	6.17%
INDUSTRIALS	-1.54%	-2.79%	-5.54%	0.67%	-1.24%
MATERIALS	-0.77%	-3.08%	-3.71%	-7.11%	1.41%
REAL ESTATE	-1.05%	-4.15%	-0.67%	-7.28%	2.34%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.41%	-5.94%	-11.63%	-4.99%	-10.4%
COMMUNICATIONS	-1.47%	-5.05%	-6.89%	11.98%	-0.48%
UTILITIES	-0.93%	-0.10%	-2.32%	-0.05%	2.27%

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник индекс KASE снизился на 1,38% и закрылся на отметке 5 573,93 пункта. Акции АО «Народный Банк Казахстана» имели наибольшее количество сделок (3 799), а самый высокий оборот — 148,3 млн тенге — пришёлся на акции АО «KEGOC».

Рост показали бумаги трёх компаний:

- АО «Национальная компания “КазМунайГаз”» (+0,27%)
- АО «Казхателеком» (+0,21%)
- АО «КазТрансОйл» (+0,05%).

Доходность однодневных репо с гособлигациями (TONIA) выросла на 93 б.п. и по итогам торгов достигла 15,58% годовых. Ставка однодневного SWAP-1D (USD), отражающая стоимость заимствования тенге под залог долларов США, увеличилась на 145 б.п., до 11,77% годовых. Суммарный оборот по однодневным инструментам денежного рынка составил 482,672 млрд тенге.

По итогам сессии к 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами «завтра» равнялся 488,44 тенге, что означает укрепление национальной валюты на 5,82 тенге. Объём торгов достиг 270,102 млн долларов, всего заключено 909 сделок.

- Минимальная цена составила 487,50 тенге за доллар
- Максимальная — 489,90 тенге
- Последняя сделка прошла по цене 488,10 тенге.

Корпоративные новости:

- Halyk Bank сообщил о сделках с собственными ценными бумагами в рамках программы выкупа ГДР US46627J3023, US46627J2033 (HSBKd).

**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	5.101	100.78		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.687	100.31	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.583	86.45		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.038	100.10		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.802	94.51	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.147	96.63	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.685	109.75	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.704	100.14	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.466	92.95	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.988	96.43	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.501	83.99	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.122	97.44	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.943	93.44		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.652	98.78		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.895	87.10	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.988	84.23		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.099	99.31	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.776	96.74		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.473	94.67	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.991	87.46	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.709	98.08	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	4.988	99.02	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

<b>3 марта</b>
НК Роснефть (ROSN), Dollar Tree (DLTR), Bunzl (BNZL)
<b>4 марта</b>
CrowdStrike Holdings (CRWD), AutoZone (AZO), Target (TGT), Ross Stores (ROST), Best Buy (BBY)
<b>5 марта</b>
ЛУКОЙЛ (LKOH), Marvell (MRVL), Zscaler (ZS), MongoDB (MDB)
<b>6 марта</b>
Broadcom (AVGO), Costco (COST), Hewlett Packard (HPE), Cooper (COO)
<b>7 марта</b>
Ростелеком (RTKM)

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	11 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (4 кв.)		0,7%	0,3%	0,6%
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (янв)		7,650M	7,600M	7,74M
	12 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (фев)		0,3%	0,4%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (фев)		0,8%	1,2%	
Канада - Решение по процентной ставке		2,75%	3,00%	
	13 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (фев)		0,3%	0,4%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		226K	221K	
	14 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (янв)		0,1%	0,4%	
Германия - <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (фев)</u>		0,4%	0,4%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	17 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (фев)			-0,4%	
	19 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Решение по процентной ставке			0,5%	
США - Решение по процентной ставке ФРС			4,5%	
Евросоюза - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (фев)			2,4%	
	20 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Решение по процентной ставке (мар)			4,5%	
США - Продажи на вторичном рынке жилья (фев)			4,08M	
	21 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (мар)			21%	

## 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