

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 599.30	0.49%	-2.43%	-8.43%	-0.47%	-4.80%
NASDAQ COMP	17 648.45	1.22%	-2.33%	-11.52%	-0.20%	-8.61%
DOW JONES	41 350.93	-0.20%	-2.88%	-7.52%	-0.10%	-2.80%
KASE	5 588.70	0.26%	-0.99%	1.05%	7.53%	0.19%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	70.76 \$	-0.27%	1.87%	-5.21%	0.81%	-4.21%
GOLD	2 938.21 \$	0.12%	0.91%	0.34%	13.99%	11.95%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	489.15 ₹	0.13%	-1.52%	-2.43%	-6.46%	-6.85%
EUR	533.47 ₹	0.29%	0.40%	2.57%	-2.80%	-2.43%
RUB	5.64 ₹	-0.70%	1.62%	5.82%	11.68%	15.57%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.65 \$	4.15%	1.62%	-0.53%	-2.59%	-0.26%
HSBK	21.70 \$	1.40%	5.85%	9.05%	32.97%	11.63%
KSPI US	95.17 \$	-2.48%	-5.60%	-12.87%	-23.22%	0.49%
AIRA	6.02 \$	1.18%	1.18%	7.89%	-6.23%	-1.47%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	263.00 ₹	1.16%	0.27%	1.98%	29.05%	2.57%
KZAP	18 363.80 ₹	0.90%	-1.03%	-6.90%	0.24%	-9.17%
KCEL	3 403.88 ₹	0.41%	-0.25%	0.02%	5.09%	0.20%
KEGC	1 482.00 ₹	0.34%	-0.47%	-0.74%	0.27%	-2.95%
KZTK	45 950.00 ₹	-0.11%	-0.75%	6.86%	20.29%	4.96%
KZTO	800.17 ₹	-0.59%	-1.45%	-0.72%	-1.21%	-2.42%
CCBN	2 799.00 ₹	-0.04%	-1.69%	5.19%	42.89%	27.98%
KSPI	49 847.00 ₹	-0.31%	-4.34%	-4.96%	-17.96%	-8.60%
KMGZ	14 610.00 ₹	0.07%	1.30%	9.61%	4.13%	-0.08%
AIRA	745.00 ₹	-0.80%	-1.97%	6.58%	-2.61%	-9.15%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.58%	-4.13%	-13.02%	2.62%	-11.9%
CONSUMER STAPLES	-2.17%	-3.50%	-2.11%	-5.04%	1.39%
ENERGY	0.46%	2.12%	-2.15%	2.56%	2.47%
FINANCIALS	0.15%	-3.44%	-7.78%	7.12%	-1.34%
HEALTH CARE	-1.00%	-3.13%	-1.22%	-7.40%	5.11%
INDUSTRIALS	-0.01%	-1.95%	-5.64%	-0.35%	-1.25%
MATERIALS	-0.47%	-3.03%	-5.80%	-8.37%	0.94%
REAL ESTATE	-0.36%	-1.80%	-1.80%	-8.27%	1.97%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.57%	-1.74%	-11.49%	-3.97%	-8.96%
COMMUNICATIONS	0.50%	-2.83%	-7.49%	11.47%	0.02%
UTILITIES	-0.31%	1.70%	-2.85%	-1.74%	1.96%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Неожиданно низкая февральская инфляция подтолкнула фондовые рынки вверх после двух дней значительных потерь. При этом краткосрочный скачок цен на облигации быстро завершился, и доходности выросли по всей кривой на фоне опасений расширяющейся торговой войны.

Акции выросли после распродажи, которая поставила S&P 500 на грань технической коррекции. Отскок возглавили технологические мегакомпании, сильно пострадавшие во время недавнего падения рынка. Несмотря на то, что неожиданное замедление роста потребительских цен дало трейдерам некоторую передышку, многие аналитики с Уолл-стрит расценивают эту статистику как «затишье перед бурей», учитывая неопределённость относительно потенциальных последствий пошлин для экономики.

Индекс S&P 500 прибавил 0,5%. Nasdaq 100 вырос на 1,1%. Dow Jones Industrial Average потерял 0,2%. Акции Tesla Inc. продлили двухдневный рост до 12%. Поздним вечером Intel Corp. заявила о назначении ветерана отрасли Лип-Бу Тана на пост генерального директора. Adobe Inc. представила сдержанный прогноз. Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла на три базисных пункта, достигнув 4,31%. Индекс доллара остался почти без изменений.

В четверг выйдет государственный отчёт по ценам производителей (PPI), который даст дополнительные сведения о категориях, напрямую влияющих на предпочтительный для Федерезерва индекс инфляции.

Трейдеры по-прежнему полностью закладывают в ожидания ещё одно снижение ставки на четверть пункта в июне, при этом в целом на 2025 год рынок прогнозирует порядка 70 б.п. смягчения.

Доходность двухлетних казначейских бумаг, которая отражает ожидания рынка относительно политики ФРС, по ходу сессии снижалась на четыре базисных пункта, достигая минимума в 3,90%, а затем отскочила и выросла до 4%. Доходность «десятилеток» тоже колебалась и в итоге достигла максимума в 4,33%.

По мнению аналитиков, ФРС в ближайшей перспективе возьмёт паузу, а затем может перейти к более быстрому циклу снижения ставок после мартовского заседания.

Трамп заявил, что США ответят на ответные меры со стороны ЕС в связи с введёнными ранее 25%-ми пошлинами на сталь и алюминий, тем самым повышая риск дальнейшего обострения торговой войны в глобальном масштабе. Ранее Канада сообщила о введении 25%-х пошлин на американскую продукцию (включая сталь и алюминий) на сумму около 20,8 млрд долларов, после того как администрация Трампа ввела глобальные пошлины на импорт этих металлов.

Фьючерсы на японские государственные облигации опустились до минимума с ноября 2009 года после того, как Кадзуо Уэда заявил в парламенте, что ожидает роста реальной зарплаты и потребительских трат по мере снижения влияния импортной инфляции и сохранения высоких темпов увеличения заработной платы.

На товарных рынках золото подорожало и в четверг торговалось около 2 940 долларов за унцию. Нефть подешевела после самого сильного роста за две недели.

Корпоративные новости:

- Intel объявила, что новым генеральным директором struggling-производителя чипов станет Лип-Бу Тан, ранее входивший в совет директоров Intel и занимавший пост генерального директора Cadence Design Systems (CDNS).
- Чтобы снизить массу и повысить топливную экономичность своего популярного пикапа F-150, Ford всё активнее использует импортный алюминий, что ставит эту модель в центр торговой политики президента Трампа.
- В ходе прошлой недели американский рынок акций ощутил снижение, однако, по данным Interactive Brokers (IBKR), инвесторы всё же готовы скупать на падениях бумаги Nvidia, Tesla и ряда других компаний.
- D-Wave Quantum заявила, что добилась «квантового превосходства», став первой компанией, продемонстрировавшей практические результаты с помощью своей отжиговой (annealing) квантовой вычислительной системы.
- В среду Google представила новые модели с открытым исходным кодом под названием Gemma 3, способные работать всего на одном графическом или тензорном процессоре.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В среду индекс KASE подрос на 0,26%, достигнув отметки 5 588,70 пункта. Наибольшее число сделок (2 443) и самый крупный оборот (108,5 млн тенге) пришлись на акции АО «Народный Банк Казахстана».

Рост показали акции пяти компаний:

- АО «Народный Банк Казахстана» (+1,16%)
- АО «Национальная атомная компания “Казатомпром”» (+0,90%)
- АО «Кселл» (+0,41%)
- АО «KEGOC» (+0,34%)
- АО «Национальная компания “КазМунайГаз”» (+0,07%).

Доходность однодневного репо с государственными облигациями (TONIA) опустилась на 7 б.п., составив по итогам торгов 15,51% годовых. Ставка SWAP-1D (USD), отражающая стоимость заимствования тенге под залог доллара США на день, выросла на 31 б.п. до 12,08% годовых. Общий объем сделок по однодневным инструментам денежного рынка достиг 429,376 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами «завтра» составил 489,59 тенге — на 1,15 тенге выше предыдущего уровня. Торги прошли на объём 209,792 млн долларов США при 802 заключённых сделках.

- Минимальная цена составила 487,20 тенге,
- Максимальная — 491,60 тенге
- Последняя сделка прошла по отметке 491,60 тенге.

Корпоративные новости:

- КМГ подписал контракт на разведку и добычу углеводородов на участке Болашак в Мангистауской области.
- Интергаз Центральная Азия привлечет заем на 26 млрд рублей у ЕАБР.
- Чистая прибыль ForteBank выросла на 37,7% за 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	5.104	100.77		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.679	100.31	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.529	86.71		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	4.990	100.11		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.569	94.73	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.115	96.87	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.689	109.69	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.837	100.09	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.488	92.70	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.981	96.45	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.518	83.86	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.152	97.35	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.904	93.87		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.625	98.90		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.869	87.36	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.952	84.44		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.089	99.33	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.772	96.75		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.383	94.81	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.008	87.40	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.758	98.03	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.001	99.02	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

3 марта
НК Роснефть (ROSN), Dollar Tree (DLTR), Bunzl (BNZL)
4 марта
CrowdStrike Holdings (CRWD), AutoZone (AZO), Target (TGT), Ross Stores (ROST), Best Buy (BBY)
5 марта
ЛУКОЙЛ (LKOH), Marvell (MRVL), Zscaler (ZS), MongoDB (MDB)
6 марта
Broadcom (AVGO), Costco (COST), Hewlett Packard (HPE), Cooper (COO)
7 марта
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%	0,2%
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (фев)	0,8%	1,2%	0,8%
Канада - Решение по процентной ставке	2,75%	3,00%	2,75%
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%	
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (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 абсолютные 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