

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 638.94	2.13%	0.43%	-7.78%	0.08%	-4.13%
NASDAQ COMP	17 754.09	2.61%	1.64%	-11.35%	0.71%	-8.06%
DOW JONES	41 488.19	1.65%	-1.01%	-6.86%	-0.28%	-2.48%
KASE	5 622.95	0.45%	-0.51%	1.37%	8.15%	0.80%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	71.05 \$	1.66%	2.55%	-5.18%	-1.32%	-3.83%
GOLD	2 985.94 \$	-0.09%	3.36%	3.08%	16.21%	13.76%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	505.15 ₹	1.99%	2.08%	1.99%	-3.32%	-3.80%
EUR	550.31 ₹	2.23%	2.40%	6.15%	0.44%	0.65%
RUB	5.89 ₹	2.08%	5.56%	8.27%	16.40%	20.70%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.00 \$	-0.67%	-0.13%	-4.15%	2.92%	-1.99%
HSBK	21.40 \$	0.00%	3.38%	7.00%	25.88%	10.08%
KSPI US	95.62 \$	0.66%	-1.93%	-12.43%	-22.59%	0.96%
AIRA	6.26 \$	3.13%	6.10%	9.82%	-5.30%	2.45%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	267.49 ₹	-0.16%	2.88%	3.27%	29.28%	4.32%
KZAP	18 664.99 ₹	0.33%	-1.08%	-5.01%	2.39%	-7.68%
KCEL	3 397.26 ₹	-0.08%	-0.44%	-0.02%	5.32%	0.00%
KEGC	1 469.30 ₹	-0.62%	-1.32%	-1.06%	-0.74%	-3.78%
KZTK	45 910.00 ₹	-0.21%	0.02%	7.64%	19.56%	4.87%
KZTO	801.00 ₹	0.13%	-0.44%	0.25%	-0.72%	-2.32%
CCBN	2 773.82 ₹	-0.04%	-2.67%	5.27%	42.10%	26.83%
KSPI	50 045.48 ₹	0.93%	-3.44%	-6.91%	-17.12%	-8.24%
KMGZ	14 580.00 ₹	-0.32%	0.14%	9.17%	4.14%	-0.28%
AIRA	776.51 ₹	6.26%	2.31%	9.88%	0.45%	-5.30%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	2.13%	-0.82%	-13.35%	1.85%	-12.3%
CONSUMER STAPLES	0.23%	-3.83%	-1.36%	-4.73%	1.14%
ENERGY	2.96%	1.91%	-0.34%	2.30%	4.79%
FINANCIALS	2.32%	1.04%	-6.33%	7.04%	0.39%
HEALTH CARE	0.76%	-1.86%	0.09%	-6.87%	5.35%
INDUSTRIALS	1.82%	-0.77%	-4.67%	-0.63%	-0.48%
MATERIALS	1.31%	-0.01%	-4.31%	-8.27%	2.19%
REAL ESTATE	1.94%	-1.45%	-1.45%	-7.89%	1.92%
INFORMATION TECHNOLOGY	3.02%	2.24%	-10.85%	-2.39%	-7.99%
COMMUNICATIONS	1.83%	-1.24%	-8.29%	10.03%	-0.24%
UTILITIES	1.95%	0.93%	-0.29%	-0.27%	4.20%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции выросли в пятницу, однако последствия политических манёвров Дональда Трампа продолжают сказываться на глобальных рынках и нервировать американских потребителей. Доходности немецких облигаций резко выросли после того, как власти Германии договорились о масштабном пакете расходов на оборону, а цена золота, главного защитного актива, впервые превысила \$3000 за унцию.

Индекс S&P 500 вырос на 2,1%, продемонстрировав самый сильный рост со времени президентских выборов в ноябре. Даже данные, указавшие на снижение потребительского доверия, не помешали рынку восстановиться после падения, в результате которого американский рынок акций потерял 10% от пиковых значений. На фоне снижения спроса на защитные активы, доходность американских казначейских облигаций последовала за немецкими вверх.

Несмотря на рост в пятницу, индекс S&P 500 зафиксировал четвёртую подряд неделю снижения — самая продолжительная такая серия с августа. Лидерами восстановления стали технологические мегакомпании: акции Nvidia Corp. и Tesla Inc. выросли как минимум на 3,8%. Индекс Nasdaq 100 поднялся на 2,5%, индекс Dow Jones Industrial Average — на 1,7%. Доходность 10-летних американских облигаций выросла на пять базисных пунктов, до 4,31%. Индекс доллара снизился на 0,2%.

В предыдущих 24 случаях, когда акции снижались как минимум на 10% от исторического максимума, но не входили в состояние медвежьего рынка, в среднем потребовалось 8 месяцев, чтобы вновь достичь рекордных уровней. Среднее снижение при 23 коррекциях без рецессии с 1965 года составило 16%, тогда как восемь коррекций, сопровождаемых рецессией, имели среднюю глубину 36%.

Азиатские акции подросли после выхода данных, показавших более быстрый рост потребления в Китае в начале года. Фьючерсы на американские индексы, напротив, снизились, поскольку министр финансов США Скотт Бессент назвал недавний обвал на рынке «здоровой коррекцией».

В Австралии, Японии и Южной Корее наблюдалось повышение фондовых индикаторов, а китайский индекс «гадерборд» акций, торгующихся в Гонконге, вырос на 1,3% в максимуме. При этом основной материковый индекс CSI 300 колебался на фоне сигналов об ухудшении ситуации на рынке недвижимости во второй по величине экономике мира.

На этой неделе инвесторы также будут следить за рядом заседаний центральных банков в условиях, когда тарифная риторика президента Дональда Трампа испытывает на прочность нервную систему регуляторов. Банк Японии, скорее всего, сохранит ставку без изменений после предыдущего повышения, а Банк Англии, по ожиданиям, тоже воздержится от корректировок.

На товарном рынке нефть продолжила рост второй день подряд, чему способствовали ожидания повышения спроса со стороны Китая — крупнейшего импортёра. Курс доллара сохранил стабильность. Золото откатилось после того, как выросло на 0,5%, достигнув рекордных \$3004,94 за унцию.

Корпоративные новости:

- Китайский интернет-гигант Baidu представил свою новейшую базовую модель Ernie 4.5 и модель глубокого логического мышления Ernie X1.
- Компания Berkshire Hathaway Уоррена Баффетта увеличила свои доли в пяти японских торговых домах, согласно отчётам, поданным регуляторам в понедельник.
- Акции компаний в сфере квантовых вычислений вновь окажутся в центре внимания на этой неделе, так как Nvidia (NVDA) впервые проведёт мероприятие Quantum Day в четверг, 20 марта, в рамках ежегодной конференции GTC.
- Переговоры Oracle (NYSE:ORCL) с Белым домом о возможной сделке по приобретению TikTok набирают обороты, сообщило в воскресенье издание Politico со ссылкой на три источника, знакомых с ходом переговоров.
- Американский ритейлер, управляющий магазинами Forever 21, в воскресенье подал заявление о банкротстве по Главе 11 второй раз за последние шесть лет на фоне слабых продаж и растущей конкуренции со стороны онлайн-магазинов.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Значение Индекса KASE по итогам пятничных торгов повысилось на 0,45% и достигло отметки 5 622,95 пункта. Самым активным эмитентом по количеству сделок вновь стал АО «Народный Банк Казахстана» с 2 332 сделками, тогда как максимальный объем торгов зафиксирован по акциям АО «KEGOC» — 79,6 млн тенге.

Положительная динамика наблюдалась по акциям четырех компаний:

- АО «Эйр Астана» (+6,26%),
- АО Kaspi.kz (+0,93%),
- АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (+0,33%)
- АО «КазТрансОйл» (+0,13%).

Доходность однодневных операций репо с госбумагами (TONIA) снизилась на 21 базисный пункт и составила 15,85% годовых. Однодневная ставка заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) опустилась на 50 базисных пунктов, достигнув уровня 11,33% годовых. Общий объем торгов по данным инструментам денежного рынка составил 450,002 млрд тенге.

Средневзвешенный курс доллара США с расчетами «завтра» по итогам пятничных торгов зафиксирован на отметке 504,72 тенге, что соответствует ослаблению национальной валюты на 9,13 тенге. Общий объем сделок на валютном рынке достиг 314,385 млн долларов США, при этом заключено 1 002 сделки.

- Минимальный курс составил 498,94 тенге за доллар,
- Максимальный — 507,77 тенге,
- Последняя сделка прошла по цене 501,00 тенге.

Корпоративные новости:

- БРК привлекает 200 млн евро от Европейского инвестиционного банка для поддержки энергетической и транспортной инфраструктуры Казахстана.
- КазТрансОйл сообщает о финансовых результатах за 2024 год.
- Fitch подтвердило рейтинги Home Credit Bank со стабильным прогнозом.
- Эйр Астана сообщает о возобновлении программы обратного выкупа акций и ГДР.
- Эйр Астана сообщила о результатах за 4 квартал и 12 месяцев 2024 года.
- Совет директоров Эйр Астана рекомендовал выплатить дивиденды за 2024 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	5.062	100.85		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.659	100.33	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.521	86.77		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	4.233	100.21		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.618	94.74	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.132	96.74	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	4.636	100.15	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.486	92.72	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.966	96.49	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.506	83.97	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.165	97.31	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.963	93.22		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.663	98.73		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.872	87.33	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.987	84.26		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.092	99.33	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.734	96.85		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.403	94.81	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.002	87.45	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.724	98.09	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	4.965	99.06	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

17 марта
Phoenix (PHNX)
18 марта
Татнефть (TATN), AGRO-гдр (AGRODR)
19 марта
General Mills (GIS), M&G (MNG)
20 марта
Accenture (ACN), Micron (MU), Nike (NKE), FedEx (FDX)
21 марта
Carnival Corp (CCL)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

17 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (фев)	0,3%	-0,4%	
США - Объем розничных продаж (м/м) (фев)	0,6:	-0,9%	
19 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Решение по процентной ставке	0,5%	0,5%	
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (фев)	2,4%	2,5%	
США - Решение по процентной ставке ФРС	4,5%	4,5%	
20 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Решение по процентной ставке (мар)	4,5%	4,5%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	222K	220K	
21 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (мар)	21%	21%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

25 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи нового жилья (фев)		657K	
26 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (фев)		3,0%	
27 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - ВВП (кв/кв) (4 кв.)		2,3%	
28 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (кв/кв) (4 кв.)		0,1%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (фев)		2,6%	
29 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице			

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