

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 614.66	-1.07%	0.27%	-8.62%	-1.73%	-4.54%
NASDAQ COMP	17 504.12	-1.71%	-0.82%	-12.72%	-2.83%	-9.36%
DOW JONES	41 581.31	-0.62%	0.56%	-6.83%	-1.06%	-2.26%
KASE	5 627.51	-0.19%	0.69%	-0.02%	7.74%	0.89%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	70.34 \$	-0.31%	-0.86%	-7.04%	-3.26%	-4.79%
GOLD	3 037.72 \$	0.10%	3.51%	3.56%	17.44%	15.75%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	496.41 ₹	-0.53%	1.61%	-0.30%	-5.02%	-5.47%
EUR	542.77 ₹	-0.31%	2.04%	4.20%	-1.07%	-0.73%
RUB	6.05 ₹	1.51%	6.51%	10.60%	19.33%	23.98%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.55 \$	2.60%	-0.27%	1.35%	2.60%	-0.53%
HSBK	21.55 \$	-1.82%	-0.69%	6.42%	22.58%	10.85%
KSPI US	96.94 \$	-2.66%	1.86%	-6.99%	-2.88%	2.35%
AIRA	6.38 \$	0.00%	5.98%	4.59%	-9.76%	4.42%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	268.97 ₹	0.03%	2.27%	2.31%	27.76%	4.90%
KZAP	18 723.91 ₹	0.13%	1.96%	-4.95%	3.80%	-7.39%
KCEL	3 381.05 ₹	-0.21%	-0.67%	-1.28%	6.12%	-0.47%
KEGC	1 473.10 ₹	-0.47%	-0.60%	-0.73%	-0.46%	-3.53%
KZTK	47 150.00 ₹	1.50%	2.61%	4.80%	24.08%	7.70%
KZTO	802.53 ₹	-0.68%	0.29%	-0.16%	-1.56%	-2.13%
CCBN	2 783.00 ₹	-1.89%	-0.57%	5.02%	43.68%	27.25%
KSPI	50 145.06 ₹	1.20%	0.60%	-8.34%	-16.42%	-8.06%
KMGZ	14 450.00 ₹	-0.28%	-1.10%	7.84%	2.91%	-1.17%
AIRA	776.00 ₹	-1.40%	4.16%	0.63%	-8.17%	-5.36%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-1.78%	-2.04%	-14.47%	-1.85%	-13.75%
CONSUMER STAPLES	-1.14%	0.06%	-2.21%	-3.51%	1.45%
ENERGY	0.16%	4.06%	-0.74%	2.68%	6.63%
FINANCIALS	-0.12%	2.83%	-6.05%	7.31%	1.45%
HEALTH CARE	0.05%	1.55%	0.30%	-5.82%	6.74%
INDUSTRIALS	-0.80%	1.36%	-4.97%	-1.67%	0.09%
MATERIALS	-0.17%	2.33%	-3.35%	-8.26%	3.29%
REAL ESTATE	-0.62%	1.09%	-0.87%	-6.34%	3.07%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1.52%	0.22%	-12.40%	-5.13%	-8.76%
COMMUNICATIONS	-1.40%	-0.95%	-8.60%	7.89%	-0.93%
UTILITIES	-0.69%	1.92%	-2.01%	0.81%	3.91%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

На Уолл-стрит возобновились активные продажи акций крупнейших технологических компаний. Американские фондовые индексы снизились, при этом крупнейшие технологические компании упали до минимального уровня с сентября прошлого года. Акции Nvidia Corp. подешевели на 3,4%, несмотря на представленные планы по расширению деятельности в сфере искусственного интеллекта, включая робототехнику и настольные системы. Дополнительное давление оказали данные о высоких ценах на импортные товары. Цены на казначейские облигации США незначительно выросли после успешного размещения гособлигаций на сумму 22 млрд долларов.

Индекс S&P 500 упал на 1,1%, Nasdaq 100 снизился на 1,7%, Dow Jones Industrial Average потерял 0,6%. Акции Tesla снизились на 5,3%, а бумаги Meta Platforms также продемонстрировали падение. Индекс акций крупнейших технологических компаний «Magnificent Seven» достиг минимального уровня с сентября прошлого года. Курс доллара США торговался разнонаправленно, а доходность десятилетних казначейских облигаций США незначительно снизилась, составив 4,30%.

Многие инвесторы начали говорить о возможности вмешательства ФРС (так называемый «пут ФРС») для поддержки рынков, однако, по мнению большинства крупных аналитиков, для того чтобы ФРС начала активные действия, должно быть существенное ухудшение экономических условий.

Согласно опросу компании 22V Research, инвесторы внимательно следят за решением ФРС на этой неделе, при этом мнения относительно реакции рынков разделились. Инвесторы считают, что текущая ситуация может привести к снижению ставок на 50 базисных пунктов в течение 2025 года, но вероятность дальнейших сокращений выросла после объявления о новых пошлинах.

Опционные трейдеры прогнозируют, что после заседания ФРС индекс S&P 500 может колебаться примерно на 1,2% в любую сторону. Исторически дни, когда ФРС оставляет ставки без изменений, часто сопровождаются ростом фондовых индексов, считают аналитики Bespoke Investment Group.

Азиатские рынки акций продолжили рост четвёртый день подряд. Акции в Японии и Южной Корее выросли, а фондовые индексы Китая показали смешанную динамику. Инвесторы рекордными темпами снижают свои вложения в американские акции и всё больше переводят активы в наличность на фоне неопределённости вокруг тарифной политики президента США Дональда Трампа.

Японская иена вновь ослабла к доллару США, хотя в начале дня наблюдались колебания курса после того, как Банк Японии сохранил ставку без изменений и сообщил об усилении позитивного цикла между ростом заработных плат и цен, при этом отметив риски от напряжённости в мировой торговле. Участники рынка теперь сосредоточатся на комментариях главы Банка Японии Кадзуо Уэды, которые будут даны позднее. Кроме того, экспорт Японии продемонстрировал ускорение темпов роста на фоне активизации бизнеса, старающегося выполнить заказы до введения новых тарифов в США.

В Китае банки и финансовые регуляторы снижают ставки и вводят меры стимулирования, направленные на восстановление внутреннего спроса и экономической активности, однако эксперты Bank of America предупреждают, что текущий рост китайских акций может завершиться существенной коррекцией, напоминая ситуацию «бума и спада» 2015 года. Тем временем акции Xpeng снизились из-за разочаровывающего прогноза по поставкам автомобилей.

На товарных рынках нефть снизилась, несмотря на рост напряжённости на Ближнем Востоке, так как на первый план вновь вышли опасения по поводу избытка предложения. Цена золота поднялась до очередного рекордного уровня, превысив \$3 030 за унцию.

Корпоративные новости:

- Tesla исключена из списка участников Международного автосалона в Ванкувере на этой неделе из-за опасений, связанных с безопасностью.
- Акции Stone показали резкий рост на 10% после публикации отчета за четвертый квартал, результаты которого превысили ожидания рынка.
- Компания Tesla получила разрешение от Комиссии по коммунальным предприятиям штата Калифорния на предоставление транспортных услуг.
- Генеральный директор Nvidia Дженсен Хуанг открыл ежегодную конференцию компании GTC.
- General Motors сообщил, что планирует совместную работу над созданием автомобилей нового поколения, заводов и роботов с использованием искусственного интеллекта с Nvidia.
- Компания BYD представила на этой неделе новую технологию Super e-Platform, которая позволяет заряжать электромобили с рекордной скоростью, сравнимой с заправкой автомобиля бензином.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Значение индекса KASE по итогам торгов во вторник уменьшилось на 0,19% и составило 5 627,51 пункта. Лидером по числу заключённых сделок среди акций представительского списка остался АО «Народный Банк Казахстана» (2 198 сделок). Самый высокий объём торгов был отмечен по акциям АО «Народный Банк Казахстана».

Положительную динамику продемонстрировали бумаги четырёх эмитентов:

- АО «Народный Банк Казахстана» (+0,03%)
- АО «Казатомпром» (+0,27%)
- АО Kaspi.kz (+1,20%)
- АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (+0,27%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) повысилась на 7 б.п., достигнув 15,85% годовых. Ставка привлечения тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) выросла на 12 б.п. до 11,42% годовых. Общий объём сделок с однодневными инструментами денежного рынка составил 509,159 млрд тенге.

По итогам торгов во вторник средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами «завтра» составил 498,88 тенге. Национальная валюта укрепилась на 5,84 тенге. Общий объём сделок составил 236,225 млн долларов США при 773 заключённых сделках.

- Минимальный курс сделки составил 494,5 тенге
- Максимальный – 498,50 тенге
- Последняя сделка была совершена по цене 498,50 тенге за доллар США.

Корпоративные новости:

- КТО заявил о техготовности поставлять нефть по маршруту Атырау-Самара.
- КазТрансОйл опубликовал аудированную консолидированную финансовую отчетность за 2024 год.
- Астана Моторс инвестировала 12,8 млрд тенге в модернизацию завода комтехники.

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	XS2800066297	USD	500.00ММ	5.500	04/15/2027	5.019	100.93		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.633	100.35	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.483	86.96		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00ММ	5.750	05/12/2025	3.165	100.36		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	6.656	94.74	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	5.076	97.17	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.662	110.04	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.485	92.73	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	2.964	96.51	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	4.655	100.14	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.500	84.02	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	3.155	97.35	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.900	93.91		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.603	99.00		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.820	87.87	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.885	84.86		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.062	99.39	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	5.690	96.95		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	5.451	94.76	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.995	87.49	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	5.782	98.03	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	5.480	98.87	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%	-0,6%
США - Объём розничных продаж (м/м) (фев)	0,6:	-0,9%	-1,2%
19 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Решение по процентной ставке	0,5%	0,5%	0,5%
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (фев)	2,4%	2,5%	2,3%
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