

## КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 069,76	-0,17%	-0,34%	2,88%	12,72%	6,29%
NASDAQ	15 947,74	-0,55%	-0,59%	2,05%	14,37%	6,24%
DOW JONES	38 949,02	-0,06%	-0,31%	1,61%	11,75%	3,34%
KASE	4 804,73	0,74%	2,76%	12,50%	26,09%	14,74%
MOEX	3 227,05	0,56%	2,70%	1,59%	0,49%	4,13%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$83,68	0,04%	0,78%	0,88%	2,20%	8,80%
GOLD	\$2 034,55	0,20%	0,42%	0,79%	5,96%	-1,38%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹451,31	0,54%	0,11%	0,30%	-1,11%	-0,71%
EUR	₹487,32	0,05%	0,11%	0,06%	-1,57%	-2,97%
RUB	₹4,90	0,20%	0,41%	-2,39%	3,38%	-3,16%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,00	-0,37%	-3,61%	-0,87%	31,58%	-2,20%
HSBK	\$17,20	-1,71%	2,87%	20,79%	17,97%	13,46%
KSPI	\$104,00	1,96%	4,00%	16,59%	3,59%	13,04%
KSPI US	\$103,49	-0,71%	3,35%	11,88%		
AIRA	\$9,30	-1,06%	-2,62%			
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹198,39	0,26%	4,42%	22,46%	22,13%	21,27%
KZAP	₹18 685,00	0,32%	-1,63%	3,57%	40,48%	1,26%
KCEL	₹2 862,10	4,46%	11,84%	26,99%	45,25%	46,40%
KEGC	₹1 484,40	-0,38%	-0,44%	5,88%	-5,79%	0,16%
KZTK	₹35 695,00	-0,09%	0,24%	3,81%	7,91%	3,46%
KZTO	₹838,13	0,29%	0,98%	-0,22%	3,47%	-3,11%
CCBN	₹1 483,20	0,88%	1,87%	39,92%	114,98%	51,80%
KSPI	₹45 700,00	-1,08%	1,11%	3,63%	-0,99%	0,22%
KMGZ	₹12 040,00	-0,04%	0,41%	0,75%	11,48%	4,32%
AIRA	₹1 104,00	-1,64%	-2,00%			

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

## ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
REAL ESTATE	1,28%	0,26%	-0,05%	4,47%	-3,28%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,39%	0,53%	5,06%	8,06%	2,31%
FINANCIAL	0,35%	0,48%	3,93%	17,10%	6,99%
UTILITIES	0,30%	0,76%	0,16%	-2,74%	-2,59%
INDUSTRIAL	0,30%	0,80%	5,44%	11,56%	5,63%
MATERIALS	0,22%	0,57%	4,63%	5,18%	1,41%
CONSUMER STAPLES	0,08%	-0,01%	1,96%	2,19%	3,25%
ENERGY	-0,22%	-0,90%	1,26%	-3,16%	1,52%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,49%	-0,58%	0,45%	18,06%	6,21%
HEALTH CARE	-0,51%	-0,84%	4,00%	8,29%	6,82%
COMMUNICATION SERVICE	-0,67%	-1,65%	0,40%	16,29%	8,05%

Источник: Bloomberg

## ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Основные фондовые индексы США вчера снизились на статданных по экономике США и в преддверии публикации ключевого отчета по инфляции в США, который может повлиять на ожидания относительно сроков снижения ставки ФРС. Индекс S&P 500 снизился на 0,17% примерно до 5070 пунктов. индекс Nasdaq Composite потерял 0,55%, а промышленный Dow Jones незначительно сократился на 0,06%.

Данные в среду подтвердили, что в 4-м квартале экономический рост в США немного замедлился, так рост ВВП снизился до 3,2%, что немного ниже ранее сообщавшихся темпов роста в 3,3%. Небольшой пересмотр министерством торговли в сторону понижения прогноза роста ВВП в среду отразил снижение инвестиций в запасы. Произошло повышение потребительских расходов, инвестиций государственных и местных органов власти, а также расходов на жильё и бизнес.

Индекс цен личных потребительских расходов (PCE), предпочтительный индикатор инфляции ФРС, как ожидается, покажет, что в январе цены выросли на 0,3% в месячном исчислении после роста на 0,2% в декабре. Наряду с данными PCE, на этой неделе выйдут отчеты по еженедельным первичным заявкам на пособие по безработице и производственной активности, которые также помогут оценить силу экономики и динамику процентных ставок.

Президент ФРБ Бостона Коллинз заявила, что чиновники, вероятно, снизят ставки в конце этого года, поскольку перспективы устойчивой инфляции в 2% укрепляются. Ее нью-йоркский коллега Уильямс отметил, что центральному банку еще предстоит пройти «долгий путь» в борьбе с инфляцией, и повторил, что ФРС, вероятно, сократит стоимость заимствований «позже в этом году». Глава ФРБ Атланты Бостик сказал, что ему комфортно придерживаться терпеливого подхода.

Фондовые индексы материкового Китая и Гонконга вчера закрылись в «красной» зоне перед данными по инфляции в США. Шанхайский индекс снизился на 1,91%. Индекс голубых фишек Китая потерял 1,27%, гонконгский Hang Seng упал на 1,51%. Индекс китайских акций, торгующихся на американском рынке, NASDAQ Golden Dragon вчера также снизился на 1,66%. Ежегодная сессия Всекитайского собрания народных представителей на следующей неделе, на которой будут установлены цели экономического роста на год и разработан план их достижения, предоставит наиболее четкие индикаторы усилий правительства по стимулированию экономики.

Индекс доллара вырос на 0,1% до 103,94.

Доходность казначейских облигаций США снизилась по всем направлениям: доходность 10-летних облигаций США упала на 4,7 базисных пункта до 4,27% с 4,31% поздно вечером во вторник, а доходность 30-летних облигаций упала на 3,5 базисных пункта до 4,40% с 4,44%. Доходность 2-летних облигаций, которая обычно движется в ногу с ожиданиями процентных ставок, упала на 6,6 базисных пункта до 4,65% с 4,71%.

Цены на сырую нефть в США стабилизировались. Brent практически не выросла, так как трейдеры опасались, что ФРС будет медленно снижать ставки. Растущие запасы нефти в США усилили давление. Нефть марки Brent закрылась на отметке \$83,68 за баррель с ростом на 0,04%.

Спотовое золото прибавило 0,2% до \$2034 за унцию.

## Новости корпораций:

- Акционеры Apple отклонили запрос профсоюзов на отчет о прозрачности искусственного интеллекта, в котором говорилось бы о том, этично ли компания использует эту технологию.
- Microsoft расследует сообщения о том, что ее чат-бот Copilot генерирует ответы, которые пользователи назвали странными, тревожными и, в некоторых случаях, вредными.
- Инсайдеры Nvidia активизировали продажи акций после взлёта акций до рекордных уровней после публикации квартального отчета компании. Руководители компании продали 99 000 акций на сумму около \$80 млн на момент продажи. Второй день подряд акции снижаются, вчера упали на 1,32%.
- Coinbase Global столкнулась с волной сбоя в работе в среду, когда биткоин продолжил свое ралли выше \$60 000.
- Акции Applied Materials потеряли 2,62% на новостях о том, что в феврале компания получила от SEC повестку в суд из-за поставок в Китай.
- Walt Disney и конгломерат миллиардера Амбани подписали обязывающее соглашение о слиянии своих медиа-операций в Индии, создавая гигантский сектор стоимостью \$8,5 млрд на одном из самых быстрорастущих рынков развлечений в мире. Акции выросли на 1,26%.
- По данным Bloomberg, средняя прибыль на акцию компаний Великолепной семерки (Nvidia, Meta Platforms, Microsoft, Amazon.com, Alphabet, Apple и Tesla) выросла на 55% в четвертом квартале по сравнению с прошлым годом.
- UnitedHealth Group просела на 2,95% на новостях о начале антимонопольного расследования Министерством юстиции США.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В среду индекс KASE продолжил рост с начала недели, вчера индекс вырос на 0,74% и в очередной раз установил новый исторический рекорд 4804,73 пункта. Главным драйвером этого роста выступили акции Kcell (+4,46%), а также БЦК (+0,88%). В отсутствие каких-либо корпоративных событий основным фактором покупок на рынке выступает приближающийся старт дивидендного сезона. В предпоследний рабочий день февраля баланс спроса и предложения на валютном рынке KASE сместился в сторону покупателей инвалюты. Так, по итогам валютных торгов среды средневзвешенный курс по паре USDKZT вырос на 1,99 тенге – до 451,09 тенге за доллар. При этом объем торгов был повышенным – 241,6 млн долларов (+89 млн). Рост спроса на инвалюту мог быть обусловлен подготовкой к праздничным выходным, который сопровождается возобновлением зарубежных поездок казахстанцев, а также оживлением деловой активности в стране (оплата импортных поставок).

Общий объем пенсионных активов на 1 февраля 2024 года составил 18 107,8 млрд тенге. Пенсионные активы в доверительном управлении Нацбанка составили 18 073,5 млрд тенге. Пенсионные активы под управлением УИП составили более 34,3 млрд тенге. Доходность пенсионных активов ЕНПФ под управлением Нацбанка, распределенная на счета вкладчиков, за январь 2024 года составила 0,61%. Доходность пенсионных активов под управлением УИП за январь варьирует от 0,29% до 0,98%.

Каспийский трубопроводный консорциум получил по итогам 2023 года около \$2,3 млрд доналоговой прибыли. На морском терминале в 2023 году было отгружено 63,5 млн тонн нефти по сравнению с 58,7 млн тонн в 2022 году. В 2023 году акционерам КТК было выплачено \$1,34 млрд дивидендов, в том числе консорциум впервые выплатил промежуточные дивиденды отдельно акционерам КТК-К в Республике Казахстан – \$93,5 млн. Акционерами КТК являются: Федеральное агентство по управлению государственным имуществом РФ в лице компании «Транснефть» (доверительное управление) – 24%, «КТК Компани» – 7%, компания «КазМунайГаз» – 19%, Kazakhstan Pipeline Ventures LLC – 1,75%, Chevron Caspian Pipeline Consortium Company – 15%, LUKARCO B.V. – 12,5%, Mobil Caspian Pipeline Company – 7,5%, Rosneft-Shell Caspian Ventures Limited – 7,5%, BG Overseas Holdings Limited – 2%, Eni International N.A. N.V. S.ar.l. – 2% и Oryx Caspian Pipeline LLC – 1,75%.

## 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	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.591	84.54		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.360	100.44		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	6.124	99.76	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.487	84.83	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.146	101.31	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.678	110.11	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.434	93.11	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.897	99.98	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.691	81.08	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.115	96.81	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.240	93.55	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.050	92.15		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.989	85.87	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.732	97.21	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.842	97.61		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.093	82.05		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.353	93.75		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.038	92.50	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.604	94.16	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.678	82.24	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.663	94.45	BB+	Baa2		200000.00

**КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ**

26 февраля	
До торгов	Li Auto, Domino's Pizza, Kaspi.kz, Berkshire Hathaway, Fidelity National Information Services, Pilgrim's Pride, Kosmos Energy, Public Service Enterprise Group
После торгов	Zoom Video Communications, ONEOK, Unity, Workday, iRobot, AES Corp, Crossamerica Partners LP, Volaris Aviation, HEICO
27 февраля	
До торгов	Lowe's Companies, Macy's, Bank of Montreal, AutoZone, American Electric Power, Bank of Nova Scotia, American Tower, Norwegian Cruise Line, J.M. Smucker
После торгов	eBay, First Solar, Devon Energy, Splunk, Coupang, Agilent Technologies, Ovinitiv, Darling Ingredients, Par Pacific Holdings, ARKO Corp, Urban Outfitters
28 февраля	
До торгов	Baidu, TJX Companies, Viatris, Novavax. Icahn Enterprises, Advance Auto Parts, NRG Energy, Vistra Energy, iQIYI, Vipshop Holdings, EMCOR Group, Daqo New Energy
После торгов	Salesforce, Snowflake, Paramount Global, HP, AMC Entertainment Holdings, Monster Beverage, C3.ai, Pure Storage, Jazz Pharmaceuticals
29 февраля	
До торгов	Best Buy, Anheuser-Busch InBev, Bath&Body Works, NetEase, Hormel Foods, TD Bank, Dole, TEGNA, Canadian Natural Resources, Birkenstock Holdings, Papa John's
После торгов	Dell, Autodesk, Zscaler, Hewlett Packard Enterprise, NetApp, SoundHound AI, Fisker, Ecopetrol, Veeva Systems, Pactiv Evergreen, MasTec
1 марта	
До торгов	fuboTV, Plug Power, Amneal Pharmaceuticals, Aegon, RadNet

**СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ**

	26 февраля	Прогноз	Текущее значение
США - Продажи нового жилья - январь		675 тыс	664 тыс
США - Количество выданных разрешений на строительство		1,470 млн	1,493 млн
	27 февраля	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс доверия потребителей Conference Board - февраль		114	114,8
США - Базовые заказы на товары длительного пользования - январь, м/м			0,6%
Япония - Общественный базовый индекс потребительских цен - январь, г/г		1,8%	2,3%
	28 февраля	Прогноз	Текущее значение
США - ВВП - 4 квартал, кв/кв		3,3%	3,3%
США - Дефлятор ВВП - 4 квартал, кв/кв		1,5%	1,5%
США - Запасы сырой нефти			3,514 млн
РФ - ВВП - декабрь		3,8%	4,4%
РФ - Безработица - январь			3,0%
США - Выступления членов FOMC Бостика, Уильямса			
	29 февраля	Прогноз	Текущее значение
Япония - Объем промышленного производства - январь, м/м		-7,3%	1,4%
США - Ценовой индекс расходов на личное потребление (PCE) - январь, г/г		2,4%	2,6%
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (PCE) - январь, г/г		2,8%	2,9%
США - Расходы физлиц - январь, м/м		0,3%	0,7%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США		209 тыс	201 тыс
США - Индекс деловой активности (PMI) в Чикаго - февраль			46
США - Выступления членов FOMC Бостика, Местер			
	1 марта	Прогноз	Текущее значение
КНР - Индекс деловой активности в производственном секторе - февраль		49,1	49,2
КНР - Индекс деловой активности в непромышленном секторе - февраль		50,8	50,7
КНР - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая от Caixin - февраль		50,7	50,8
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) - февраль, г/г		2,5%	2,8%
Еврозона - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) - февраль, г/г		2,9%	3,3%
Еврозона - Уровень безработицы - январь		6,4%	6,4%
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM - февраль		49,1	49,1
США - Ожидаемая годовая инфляция от Мичиганского университета - февраль		3,0%	3,0%
США - Индекс потребительских инфляционных ожиданий в США на 5 лет вперед от Мичиганского университета		2,9%	2,9%
США - Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - февраль		79,6	79,6
США - Индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета - февраль		78,4	78,4
Выступления членов FOMC Бостика, Дэли и члена Совета управляющих ФРС Уоллера			

## 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](https://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