

## КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 137,08	0,80%	1,33%	3,60%	13,76%	7,70%
NASDAQ	16 274,94	1,14%	1,87%	4,13%	15,99%	8,42%
DOW JONES	39 087,38	0,23%	0,05%	1,12%	12,20%	3,71%
KASE	4 834,82	0,66%	1,83%	11,84%	25,79%	15,46%
MOEX	3 266,66	0,30%	1,66%	1,25%	-0,07%	5,41%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$83,55	2,00%	3,40%	6,56%	-1,45%	8,80%
GOLD	\$2 082,92	1,89%	2,33%	1,36%	7,36%	0,97%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹451,03	0,09%	0,26%	0,31%	-1,94%	-0,78%
EUR	₹487,47	-0,29%	0,17%	0,38%	-1,38%	-2,94%
RUB	₹4,94	-0,60%	2,28%	-0,80%	4,88%	-2,37%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$38,95	-1,89%	-2,01%	-13,44%	20,03%	-4,77%
HSBK	\$17,10	-0,58%	-2,73%	16,33%	22,14%	12,80%
KSPI	\$105,60	2,33%	1,15%	14,78%	6,67%	14,78%
KSPI US	\$106,23	2,15%	2,81%	15,34%		
AIRA	\$9,50	2,15%	0,00%			
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹199,54	0,77%	1,70%	21,67%	36,67%	21,97%
KZAP	₹18 434,40	-1,21%	-0,93%	-6,65%	28,70%	-0,10%
KCEL	₹2 906,41	0,78%	11,79%	30,33%	46,42%	48,67%
KEGC	₹1 495,00	0,34%	-0,29%	9,12%	-5,09%	0,88%
KZTK	₹35 510,00	-0,57%	-0,92%	4,29%	7,61%	2,93%
KZTO	₹833,99	0,48%	0,58%	1,33%	-0,72%	-3,58%
CCBN	₹1 519,00	3,40%	4,11%	43,17%	121,32%	55,47%
KSPI	₹46 661,00	1,44%	0,76%	6,12%	0,02%	2,33%
KMGZ	₹12 000,00	0,42%	-0,41%	-1,23%	5,73%	3,98%
AIRA	₹1 111,00	1,00%	-2,32%			

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

## ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	1,77%	2,56%	4,11%	19,69%	9,37%
ENERGY	1,17%	0,95%	3,69%	-4,08%	3,16%
REAL ESTATE	1,08%	3,29%	3,09%	7,02%	-1,40%
HEALTH CARE	0,97%	-0,54%	2,93%	9,65%	7,07%
COMMUNICATION SERVICE	0,70%	1,82%	0,25%	19,20%	9,89%
MATERIALS	0,38%	1,75%	5,58%	5,22%	2,59%
INDUSTRIAL	0,36%	1,11%	4,88%	11,84%	6,37%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,28%	1,74%	4,27%	9,02%	3,34%
CONSUMER STAPLES	-0,05%	-0,12%	0,21%	3,36%	3,03%
FINANCIAL	-0,22%	0,39%	3,17%	16,22%	6,74%
UTILITIES	-0,72%	1,51%	-0,24%	-1,47%	-3,25%

Источник: Bloomberg

## ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Фондовый рынок США в пятницу вырос на фоне возобновления ралли технологических компаний, при этом трейдеры также изучают последние комментарии спикеров ФРС в поисках подсказок о траектории процентных ставок. Индекс S&P 500 превысил 5100 пунктов, достигнув своего 15-го рекорда в этом году. Nasdaq 100 вырос на 1,14% и закрылся на рекордном максимуме. Промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,23%. За неделю индекс S&P 500 прибавил 0,95%, Nasdaq вырос на 1,74%, а индекс Dow Jones сократился на 0,11%.

Управляющий ФРС Крис Уоллер заявил в пятницу, что предстоящие решения ФРС относительно окончательного размера баланса ФРС не имеют никакого влияния на борьбу ФРС с инфляцией или изменения его процентной ставки. Президент ФРБ Атланты Рафаэль Бостик повторил, что хочет подождать, чтобы начать снижать ставки до тех пор, пока инфляция не снизится еще больше, чтобы центральному банку не пришлось возвращаться назад и менять курс. Его коллега из Далласа Лори Логан повторила, что, вероятно, будет уместно начать замедлять темпы, с которыми ФРС сокращает свой баланс. Глава ФРБ Чикаго Остин Гулсби заявил, что нужно удерживать процентные ставки на повышенном уровне до полной уверенности, что инфляция вернется к целевому показателю в 2%. Выступление Пауэлла в Конгрессе с обзором экономических перспектив может пролить свет на взгляды политиков ФРС. Инвесторы также ждут данные по занятости в США в пятницу.

Показатель производственной активности в США сократился более быстрыми темпами в феврале, поскольку заказы, производство и занятость сократились, что говорит о том, что производство борется за импульс. Производственный индекс ISM в феврале снизился на 1,3 пункта до 47,8 с 49,1 в январе. Индекс снижается 16-й месяц подряд, PMI ниже 50, что указывает на сокращение производства. Индекс настроений Мичиганского университета в феврале на уровне 76,9, что ниже оценки Dow Jones в 79,6. Февральское значение ниже январского значения 79.

Рейтинговое агентство Fitch в пятницу подтвердило долгосрочный суверенный кредитный рейтинг США в иностранной валюте на уровне «AA+» со «стабильным» прогнозом. Fitch прогнозирует, что рост ВВП США замедлится в 2024 году, несмотря на то, что ее экономика окажется устойчивой перед лицом более высоких процентных ставок.

Европейский индекс STOXX 600 вырос на 0,6% после того, как опубликованные данные Евростата показали, что инфляция в 20 странах еврозоны снизилась до 2,6% в феврале с 2,8% месяцем ранее. Индекс менеджеров по закупкам в обрабатывающей промышленности Еврозоны от S&P Global упал до 46,5 в феврале с январских 46,6, превысив предварительную оценку 46,1, но ниже отметки 50, отделяющей рост активности от спада вот уже 20-й месяц.

На этой неделе в Китае начнутся ежегодные парламентские заседания, на которых инвесторы внимательно следят за сигналами об экономическом стимулировании. Встречи в этом месяце, известные как «Две сессии», проводятся на уровне правительства, и публикуют более подробную информацию о политических планах, таких как целевой показатель ВВП на год. В пятницу индекс CSI 300 вырос на 0,62%, индекс Шанхайской фондовой биржи вырос на 0,39%. Гонконгский индекс Hang Seng вырос на 0,47%.

Индекс доллара сократился на 0,28% до 103,86.

Доходность 10-летних облигаций США упала на 6,6 б.п. до 4,186% с 4,252%, в то время как доходность 30-леток снизилась на 4,7 б.п. до 4,328% с 4,375%. Доходность 2-летних облигаций сократилась на 11,1 б.п. до 4,5354% с 4,646%.

Цены на нефть выросли и показали еженедельный рост. Brent закрылась на уровне \$83,55 за баррель, поднявшись на 2% за день. ОПЕК+ объявил о продлении дополнительных добровольных сокращений на 2,2 млн баррелей в сутки во 2-м квартале 2024 года.

Спотовое золото прибавило 1,89% до \$2083 за унцию.

### Новости корпораций:

- Boeing ведет переговоры о приобретении Spirit AeroSystems Holdings. Акции последней выросли в пятницу на основных торгах на 15%.
- Reddit рассматривает возможность оценки в \$6,5 млрд в ходе IPO, сообщила в пятницу Wall Street Journal.
- New York Community Bancorp заявил, что раскрытие информации о «существенных недостатках» в том, как он отслеживает риски, не потребует дополнительных резервов на случай будущих потерь по кредитам. Акции рухнули на 26%.
- Илон Маск подал в суд на OpenAI и ее CEO Сэма Альтмана, утверждая, что они нарушили основополагающую миссию стартапа в области искусственного интеллекта, поставив прибыль выше пользы человечеству.
- Nvidia возглавила рост среди компаний с мегакапитализацией и ее рыночная капитализация превысила \$2 трлн.
- Apple попросилась со своим автомобильным проектом и перенаправит ресурсы в свое подразделение искусственного интеллекта.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в пятницу вырос на 0,66% на фоне общерыночного оптимизма и приближения старта дивидендного сезона. При этом основным драйвером роста индекса выступили акции банковского сектора – БЦК (+3,4%), Kaspi (+1,4%) и Народного Банка (+0,8%), а также Air Astana (+0,8%). ГДР Эйр Астаны на Лондонской фондовой бирже прервали снижение котировок и выросли в пятницу на 2,15% до \$9,50. Долевые бумаги Kaspi показали рост на LSE и Nasdaq на 2,33% и 2,15% соответственно. В то же время глобальные депозитарные расписки Казатомпрома и Народного банка снизились по итогам торгов на LSE на 1,89% и 0,58% соответственно. В пятницу тенге немного ослаб на фоне неблагоприятной инфляционной статистики и нейтральных данных по объёму нетто-продаж инвалюты в рамках операций НБРК (практически не изменятся в сравнении с февралём). По итогам торгов пятницы курс USDKZT вырос до 451,15 тенге за доллар (+0,5 тенге).

Инфляция в РК в феврале 2024 года за год замедлилась и составила 9,3% (в январе 2024г. – 9,5%). За месяц инфляция ускорилась и составила 1,1% (предыдущий месяц – 0,8%). Цены на платные услуги за год выросли на 12,8% (в январе 2024г. – 12,3%), непродовольственные товары – на 8,5% (в январе 2024г. – 8,6%), продовольственные товары – на 7,4% (в январе 2024г. – 8,2%).

Международное рейтинговое агентство Standard&Poor's подтвердило суверенный кредитный рейтинг Казахстана на уровне «BBB-/A-3», прогноз «Стабильный». Устойчивость фискальных и внешних балансов Казахстана, обеспечивающих достаточные резервы для возможных внешних рисков, остаются ключевыми факторами поддержания рейтинга страны. Аналитики S&P прогнозируют, что ликвидные внешние активы экономики по-прежнему будут значительно превышать внешний долг в ближайшие несколько лет. S&P ожидает, что продолжение экономических реформ и умеренный рост государственных расходов снизят дефицит бюджета в 2024-2027 годах.

Министерство финансов РК планирует провести в марте аукционы ГЦБ на общую сумму 440 млрд тенге.

## 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	XS2337670694	USD	254.52ММ	2.950	05/06/2031	5.591	84.54		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00ММ	5.750	05/12/2025	5.360	100.44		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67ММ	6.000	03/23/2026	6.124	99.76	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00ММ	1.000	03/17/2026	9.487	84.83	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	4.146	101.31	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.678	110.11	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.434	93.11	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50МММ	3.875	10/14/2024	3.897	99.98	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00ММ	1.500	09/30/2034	3.691	81.08	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00ММ	2.375	11/09/2028	3.104	96.86	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00ММ	0.600	09/30/2026	3.240	93.55	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	7.050	92.15		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.989	85.87	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.732	97.21	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.842	97.61		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	6.093	82.05		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32ММ	4.375	09/26/2027	6.353	93.75		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	5.038	92.50	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	6.604	94.16	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.678	82.24	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	6.663	94.45	BB+	Baa2		200000.00

**КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ**

4 марта	
До торгов	Sea Limited, Sohu.com, Global Ship Lease
После торгов	Science Applications International Corporation, Crescent Energy, GiftLab, ContextLogic
5 марта	
До торгов	Target, NIO, Ferguson plc, Myers Industries
После торгов	Nordstrom, CrowdStrike, ChargePoint Holdings, Ross Stores
6 марта	
До торгов	JD.com, Abercrombie & Fitch, Foot Locker, Campbell Soup, United Natural Foods, Brown-Forman Corporation
После торгов	Victoria's Secret & Co, Vermillion Energy, Infinera, Grupo Supervielle, Emergent BioSolutions
7 марта	
До торгов	Kroger, American Eagle Outfitters, BJ's Wholesale Club, Bilibili, Ciena Corporation, Burlington Stores, ABM Industries
После торгов	Broadcom, Costco Wholesale Corp, Marvell Technology, MongoDB, DocuSign, Gap, Petrobras, Rubicon Technologies
8 марта	
До торгов	Genesco, Americas CarMart, Algonquin Power & Utilities, Lazydays Holdings

**СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ**

4 марта	Прогноз	Текущее значение
Выступление члена FOMC Харкера		
5 марта	Прогноз	Текущее значение
Япония - Индекс PMI в секторе услуг - февраль	52,5	53,1
Китай - Индекс деловой активности в секторе от Caixin - февраль	52,9	52,7
США - Индекс деловой активности в секторе услуг - февраль	51,3	52,5
США - Композитный индекс деловой активности от S&P Global - февраль	51,4	52,0
США - Индекс менеджеров по снабжению для непромышленной сферы от ISM - февраль	53,0	53,4
Евразия - Индекс деловой активности в секторе услуг - февраль	50,0	48,4
Великобритания - Индекс деловой активности в секторе услуг - февраль	54,3	54,3
Выступление зампреда ФРС Барра		
6 марта	Прогноз	Текущее значение
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP - февраль	145 тыс	107 тыс
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS - январь	8,895 млн	9,026 млн
США - Запасы сырой нефти от Информационного Агентства энергетики		4,199 млн
США - Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти		8,428 млн
США - Выступление главы ФРС Пауэлла с обзором экономических перспектив		
Канада - Решение по процентной ставке Банка Канады	5,00%	5,00%
США - Выступление члена FOMC Дэли		
7 марта	Прогноз	Текущее значение
Китай - Статистика по экспорту и импорту		
Китай - Сальдо торгового баланса - февраль	110,3 млрд долл. США	75,34 млрд долл. США
Евразия - Решение по процентной ставке ЕЦБ	4,50%	4,50%
США - Статистика по экспорту и импорту		
США - Сальдо торгового баланса - январь	-63,2 млрд долл. США	-62,2 млрд долл. США
США - Общее число лиц, получающих пособия по безработице		1,905 млн
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США	212 тыс	215 тыс
США - Выступление главы ФРС Пауэлла с обзором экономических перспектив		
Евразия - Выступление председателя ЕЦБ Лагард		
США - Выступление члена FOMC Местер		
8 марта	Прогноз	Текущее значение
Евразия - ВВП - 4 квартал, г/г	0,1%	0,0%
США - Уровень безработицы - февраль	3,7%	3,7%
США - Средняя почасовая зарплата - февраль, г/г	4,4%	4,5%
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от Минтруда США - февраль	190 тыс	353 тыс

## 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