

## КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 117,94	-0,11%	0,77%	1,91%	14,70%	7,30%
NASDAQ	16 019,27	-0,41%	0,50%	0,48%	16,30%	6,71%
DOW JONES	38 769,66	0,12%	0,48%	-0,07%	11,90%	2,87%
KASE	4 991,96	0,38%	1,61%	12,57%	28,54%	19,21%
MOEX	3 320,31	0,14%	0,59%	2,21%	4,88%	7,14%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82,21	0,16%	-0,71%	0,74%	-4,99%	7,06%
GOLD	\$2 182,75	0,17%	3,23%	7,83%	13,55%	5,81%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹448,91	0,36%	-0,98%	-0,32%	-3,25%	-1,24%
EUR	₹491,15	0,79%	-0,18%	1,17%	-1,33%	-2,21%
RUB	₹4,96	0,61%	0,00%	0,61%	2,48%	-1,98%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,05	-3,26%	2,30%	-4,53%	22,48%	-2,08%
HSBK	\$17,98	1,93%	2,51%	16,15%	31,82%	18,60%
KSPI	\$106,00	-0,56%	1,92%	21,84%	11,81%	15,22%
KSPI US	\$105,16	-1,09%	0,82%	20,85%		
AIRA	\$9,25	-2,63%	0,00%	-1,60%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹213,49	2,67%	3,49%	21,99%	42,00%	30,50%
KZAP	₹18 563,00	1,44%	1,09%	-3,93%	28,02%	0,60%
KCEL	₹3 078,99	0,65%	6,76%	25,83%	54,34%	57,49%
KEGC	₹1 483,01	-0,47%	-0,47%	5,33%	-5,84%	0,07%
KZTK	₹35 685,01	-0,50%	0,11%	4,23%	6,36%	3,43%
KZTO	₹865,20	0,16%	3,62%	4,11%	2,70%	0,02%
CCBN	₹1 744,02	0,34%	4,75%	58,58%	150,94%	78,50%
KSPI	₹48 415,00	-0,78%	0,09%	11,22%	7,36%	6,17%
KMGZ	₹11 901,00	-0,41%	-0,83%	-2,05%	0,43%	3,12%
AIRA	₹1 087,00	-1,36%	-1,54%			

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

## ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
MATERIALS	1,12%	2,55%	7,61%	10,59%	5,37%
ENERGY	1,01%	2,50%	5,06%	-4,28%	5,36%
CONSUMER STAPLES	0,55%	1,09%	2,45%	5,44%	4,53%
UTILITIES	0,51%	2,31%	4,47%	0,86%	0,35%
FINANCIAL	0,19%	0,65%	3,59%	17,25%	7,81%
HEALTH CARE	-0,05%	0,91%	1,35%	10,30%	7,04%
COMMUNICATION SERVICE	-0,20%	1,36%	-0,06%	17,99%	9,06%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,25%	0,60%	0,20%	21,33%	7,27%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,25%	-0,30%	-0,09%	4,62%	0,37%
REAL ESTATE	-0,49%	1,14%	4,20%	9,26%	-0,45%
INDUSTRIAL	-0,53%	0,53%	3,63%	15,73%	6,46%

Источник: Bloomberg

## ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги на Уолл-стрит в понедельник завершились разнонаправленно, так как не было особых стимулов для продолжения ралли и инвесторы в ожидании ключевых февральских данных по индексу потребительских цен и индексу цен производителей в США.

Индекс S&P 500 снизился на 0,11%, высокотехнологичный Nasdaq скорректировался на 0,41%, а промышленный Dow Jones подрос на 0,12%. Индекс S&P 500 после достижения максимума 16 раз в этом году похоже показывает признаки перегрева, что может привести к краткосрочной консолидации.

В то время как S&P 500 падал всего четыре отчетных дня за последние 12 месяцев, волатильность в эти сессии в этом году растет. За последние шесть месяцев индекс акций изменился примерно на 0,8% в обоих направлениях в день публикации индекса потребительских цен, согласно данным, собранным Bloomberg. Это самый высокий показатель с апреля и по сравнению с менее чем 0,5% в сентябре.

Данные о потребительских ценах в США за февраль будут опубликованы во вторник, при этом ожидается ежемесячный рост на 0,4% и 3,1% в годовом исчислении. Отчет о ценах производителей в США выйдет в четверг.

По мнению главы JPMorgan Джейми Даймона, экономические индикаторы были искажены COVID-19 и все еще существует риск рецессии в США, поэтому ФРС должна дожидаться большей ясности, прежде чем снижать ставки. Он сказал, что хотя экономика США находится в некотором роде подъеме, риск рецессии сохраняется. Заседание ФРС по установлению ставок состоится 20 марта и рынки не ожидают снижения ставок.

Индекс Шанхайской биржи в понедельник вырос на 0,74%. Индекс голубых фишек CSI 300 вырос на 1,25%. Гонконгский Hang Seng вырос на 1,43%.

Рост потребительских цен в Китае, как ожидается, будет недолгим, говорят экономисты, поскольку рост от длинных праздников омрачается признаками вялого внутреннего спроса. Рост ИПЦ на 0,7% в феврале превзошел ожидания и стал первым повышением с августа. Восстановлению цен способствовали праздник Лунного Нового года, который наступил позже, чем в 2023 году, а также возвращение путешествий и расходов, которые превысили уровни до пандемии. Некоторые экономисты ожидают, что инфляция снизится в марте. Пекин объявил о чуть большем фискальном стимулировании, чем в прошлом году, и, как ожидается, в этом году введет более умеренное снижение процентных ставок и обязательных резервов банков, чтобы обеспечить ликвидность и стимулировать спрос. Большинство экономистов говорят, что этого недостаточно для достижения амбициозной цели правительства по росту примерно на 5% к 2024 году.

Индекс доллара прибавил 0,15% до отметки 102,87.

В преддверии данных по инфляции выросли доходности по трежерис: по 10-леткам выросла до 4,098%, по 30-леткам выросла до 4,261% и до 2-леткам выросла до 4,536%.

Цены на нефть практически не изменились в понедельник, поскольку уменьшились опасения, что боевые действия на Ближнем Востоке могут нарушить поставки, а данные по Китаю указывают на слабый спрос, в то время как рост переработки в США ограничил любые продажи. Нефть марки Brent выросла на 0,16% до \$82,21 за баррель.

Спотовое золото подросло на 0,17% до \$2183 за унцию.

Биткойн прибавил 5,37% до \$72090 после достижения максимума в \$72901.

### Новости корпораций:

- Акции Boeing упали на 3,02% после того, как Министерство юстиции США начало уголовное расследование по факту взрыва в воздухе панели фюзеляжа самолета 737 Max 9 в январе. Компания намерена сотрудничать в расследовании.
- Delta Air Lines ожидает, что поставки самолетов Boeing 737 Max 10 могут быть перенесены на 2027 год на фоне федеральной проверки безопасности и уголовного расследования компании Boeing.
- MicroStrategy купила еще 12 000 биткоинов за \$821,7 млн, что стало второй по величине покупкой производителя корпоративного программного обеспечения с тех пор, как он начал приобретать криптовалюту почти четыре года назад.
- Reddit раскрыл дополнительные подробности о том, что должно стать одним из крупнейших первичных публичных размещений в этом году, при этом компания и некоторые существующие акционеры стремятся привлечь до \$748 млн.
- Американский производитель природного газа EQT Corp согласился выкупить бывшее подразделение Equitrans Midstream примерно за \$5,5 млрд акций, что стало последней в череде сделок в нефтегазопроводной отрасли.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE начал неделю с роста, так по итогам торгов в понедельник индекс вырос на 0,38% до 4 991,96 пункта, причем достигал максимума в 5007,20 пунктов. Среди акций представительского списка индекса наибольший рост показали акции Народного банка (+2,67%), причём на Лондонской фондовой бирже глобальные депозитарные расписки Народного банка также выросли на 1,93% и были единственными показавшими рост на иностранных рынках. Помимо акций Народного банка по итогам торгов на KASE также выросли акции Казатомпрома, Кселл, БЦК и КазТрансОйла. В то же время, рост индекса нивелировало снижение котировок акций Эйр Астаны (-1,36%), Kaspi, KEGOC, Казмунайгаза и Казахтелекома. По итогам торгов на LSE и Nasdaq долевые инструменты Казатомпрома, Kaspi и Эйр Астаны вчера показали отрицательную динамику. Нацвалюта начала неделю снижением по отношению к доллару США. По итогам торгов курс USDKZT составил 448,97 тенге. Тенге может испытывать давление в преддверии праздника Наурыз, так как возможно накопление иностранной валюты импортерами.

По итогам января 2024 года увеличился в 2,5 раза по сравнению с показателем прошлого года объем перевозок по Транскаспийскому международному транспортному маршруту. При этом отмечается рост транзита китайских контейнеров практически в 3 раза. На текущий год планируется увеличить объем перевозок по ТМТМ до 4,2 млн тонн.

Кселл опубликовал аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2023 год. Валовой доход компании сократился на 12% и составил 71,5 млрд тенге против 81,6 млрд тенге за 2022 год. Чистая прибыль уменьшилась на 18% до 32,9 млрд тенге, за 2002 год чистая прибыль составила 40,4 млрд тенге, причём в 2002 году компания смогла увеличить чистую прибыль на 24%.

В Казахстане предложили дифференцировать ставки корпоративного подоходного налога по отраслям. Для банковского сектора КПН хотят повысить с 20% до 25%. Об этом говорится в консультативном документе регуляторной политики к проекту Кодекса «О налогах и других обязательных платежах в бюджет», размещенном на портале Открытые НПА.

## 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	XS2472852610	USD	500.00ММ	5.750	05/12/2025	5.375	100.41	Baa2	BBB		200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52ММ	2.950	05/06/2031	5.648	84.31	Baa2	BBB		200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67ММ	6.000	03/23/2026	5.999	100.00	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00ММ	1.000	03/17/2026	9.094	85.69	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.500	112.46	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	4.134	101.29	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.225	95.61	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50МММ	3.875	10/14/2024	3.884	99.99	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00ММ	2.375	11/09/2028	2.996	97.33	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00ММ	1.500	09/30/2034	3.602	81.81	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00ММ	0.600	09/30/2026	3.253	93.60	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.847	87.36	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.917	93.63		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.446	98.03	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.602	98.83		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.838	83.69		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32ММ	4.375	09/26/2027	6.078	94.65		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.954	92.80	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.593	82.72	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	6.250	95.01	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	5.870	95.62	BB+	Baa2		200000.00

**КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ**

11 марта	
До торгов	Endeavour Silver Corp, Fortrea Holdings
После торгов	Oracle, Casey's General Stores, Vail Resorts
12 марта	
До торгов	Archer-Daniels-Midland, Kohl's Corporation, Manchester United, International Game Technology
После торгов	Clover Health, 360 Finance
13 марта	
До торгов	Dollar Tree, ZIM Integrated Shipping Services, Williams-Sonoma
После торгов	Lennar Corp, UiPath, SentinelOne, Vroom
14 марта	
До торгов	Dollar General, Canadian Solar, DICK'S Sporting Goods, G-III Apparel Group, KE Holdings, Weibo Corporation
После торгов	Adobe, Blink Charging, ULTA Beauty, Adecoagro,
15 марта	
До торгов	Embraer, Казатомпром, КазМунайГаз, Халык Банк, Air Astana

**СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ**

	11 марта	Прогноз	Текущее значение
Япония - ВВП - 4 кв, г/г		-0,4%	-2,9%
ЕС - Заседание Еврогруппы			
	12 марта	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс потребительских цен - февраль, г/г		3,1%	3,1%
США - Базовый индекс потребительских цен - февраль, г/г		3,7%	3,9%
Великобритания - Данные по занятости и безработице			
Германия - Индекс потребительских цен - февраль, г/г		2,5%	2,9%
Ежемесячный отчет ОПЕК			
США - Краткосрочный прогноз ситуации на рынках энергоносителей от EIA			
США - Отчет об исполнении федерального бюджета США - февраль		-\$298,5 млрд	-\$22,0 млрд
США - Недельные запасы сырой нефти в США по данным Американского института нефти			0,423 млн барр
Казахстан - Международные резервы и валютные активы Национального фонда РК			
	13 марта	Прогноз	Текущее значение
РФ - Индекс потребительских цен - февраль, г/г		7,6%	7,4%
Великобритания - ВВП - январь, м/м		0,2%	-0,1%
ЕС - Объем промышленного производства - январь, м/м		-1,0%	2,6%
США - Запасы сырой нефти от Информационного Агентства энергетики (EIA)			1,367 млн барр
	14 марта	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс цен производителей (PPI) - февраль, м/м		0,3%	0,3%
США - Базовый индекс цен производителей (PPI) - февраль, м/м		0,2%	0,5%
США - Базовый индекс розничных продаж - февраль, м/м		0,5%	-0,6%
США - Объем розничных продаж - февраль, м/м		0,8%	-0,8%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице - недельный		218 тыс	217 тыс
США - Общее число лиц, получающих пособия по безработице в США			1,906 млн
	15 марта	Прогноз	Текущее значение
Франция - Индекс потребительских цен - февраль, м/м		0,8%	-0,3%
США - Индексы цен на экспорт и импорт - февраль			
США - Объем промышленного производства в США - февраль, м/м		0,0%	-0,1%
США - Индекс производственной активности NY Empire State - март, опережающий		-7,6	-2,4
США - Ожидаемая инфляция в США от Мичиганского университета на год и 5 лет - март, предварительные данные			
США - Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - март, предварительные данные			75,2
США - Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - март, предварительные данные		77,3	76,9
США - Общее число буровых установок в США от Baker Hughes			622

## 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