

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 150,48	-0,29%	0,52%	2,40%	15,73%	7,98%
NASDAQ	16 128,53	-0,30%	0,27%	1,40%	17,65%	7,44%
DOW JONES	38 905,66	-0,35%	0,47%	0,34%	12,38%	3,23%
KASE	4 976,27	0,39%	0,07%	9,05%	26,41%	18,84%
MOEX	3 297,00	-0,71%	-0,56%	0,96%	4,58%	6,39%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$85,42	1,65%	2,97%	5,47%	-3,68%	11,24%
GOLD	\$2 162,19	-0,56%	0,10%	8,53%	13,16%	4,81%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹449,16	-0,16%	0,37%	0,26%	-3,88%	-1,19%
EUR	₹491,29	-0,08%	0,95%	1,87%	-1,39%	-2,18%
RUB	₹4,91	0,00%	-1,01%	0,00%	1,45%	-2,96%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$37,70	-4,07%	-8,94%	-12,53%	3,57%	-7,82%
HSBK	\$17,64	0,00%	0,00%	8,22%	29,71%	16,36%
KSPI	\$113,00	1,80%	6,00%	21,11%	17,71%	22,83%
KSPI US	\$114,87	3,38%	8,04%			
AIRA	\$9,10	0,55%	-4,21%	-9,00%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹211,50	-2,98%	1,71%	13,71%	41,00%	29,28%
KZAP	₹18 100,00	-1,42%	-1,09%	-6,24%	18,07%	-1,91%
KCEL	₹3 103,99	2,27%	1,47%	24,16%	55,82%	58,77%
KEGC	₹1 482,01	-0,20%	-0,54%	2,42%	-5,93%	0,00%
KZTK	₹35 500,50	-0,56%	-1,01%	2,26%	4,35%	2,90%
KZTO	₹859,00	-0,23%	-0,56%	3,25%	2,38%	-0,69%
CCBN	₹1 649,00	4,28%	-5,13%	33,52%	137,27%	68,77%
KSPI	₹49 799,90	2,15%	2,05%	10,67%	8,85%	9,21%
KMGZ	₹12 170,00	1,83%	1,84%	1,08%	1,84%	5,45%
AIRA	₹1 072,03	-0,74%	-2,90%			

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	1,07%	3,52%	6,44%	-1,00%	7,98%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,05%	0,68%	2,08%	23,58%	8,27%
COMMUNICATION SERVICE	-0,22%	0,63%	-0,21%	18,53%	9,97%
HEALTH CARE	-0,43%	-0,41%	0,35%	10,42%	6,66%
INDUSTRIAL	-0,43%	-0,27%	2,53%	16,29%	6,74%
MATERIALS	-0,55%	1,43%	6,75%	11,26%	5,69%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,68%	-0,31%	-0,27%	4,61%	0,32%
FINANCIAL	-0,71%	0,50%	2,55%	17,35%	8,14%
CONSUMER STAPLES	-0,80%	0,45%	3,01%	5,10%	4,42%
UTILITIES	-0,81%	-0,65%	2,89%	-2,44%	-0,80%
REAL ESTATE	-1,61%	-3,04%	0,33%	6,30%	-3,00%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Основные американские фондовые индексы показали отрицательную динамику по итогам торгов в четверг на фоне ускорения инфляции в США, поскольку данные по производственной инфляции в США подчеркнули проблемы ФРС в достижении цели по инфляции в 2% и поставили под сомнение сроки и масштабы снижения ставок ФРС. Индекс широкого рынка S&P 500 упал на 0,29% в преддверии экспирации опционов в пятницу, что может усилить волатильность. Промышленный индекс Dow Jones упал на 0,35%. Индекс Nasdaq Composite снизился на 0,3% на фоне снижения акций чипмейкеров.

Цены производителей в США в феврале выросли больше, чем ожидалось, на фоне резкого роста цен на такие товары, как бензин и продукты питания, что может усилить опасения по поводу возобновления инфляции. Индекс цен производителей (PPI) в феврале вырос на 0,6% после роста на 0,3% в январе. Экономисты, опрошенные агентством Reuters, прогнозировали рост индекса цен производителей на 0,3%. В годовом исчислении PPI вырос на 1,6% после январского роста индекса цен производителей на 1,0% в годовом исчислении.

Розничные продажи в США в феврале восстановились меньше, чем ожидалось, что указывает на замедление потребительских расходов в первом квартале на фоне роста инфляции и высокой стоимости заимствований. Розничные продажи слабо выросли в феврале на 0,6% в месячном исчислении, год к году рост составил 1,5%. Данные за январь были пересмотрены в сторону понижения и показали падение продаж на 1,1% вместо ранее сообщавшихся 0,8%. Экономисты, опрошенные агентством Reuters, прогнозировали, что розничные продажи вырастут в феврале на 0,8%.

Ожидается, что ФРС сохранит ставки без изменений на заседании 19-20 марта пятое заседание подряд. Вслед за отчетами, предупреждающими об устойчиво высокой инфляции, в центре внимания будет новый «точечный график» ФРС. Медианный прогноз политиков в декабре предполагал снижение ставки на три четверти пункта на 2024 год. Рынок сократил шансы на снижение на июньском заседании, теперь вероятность снижения как минимум на 25 б.п. составляет 59,9%, согласно данным FedWatch, по сравнению с 81,7% неделю назад.

В Китае покупка государственными фондами биржевых фондов показала признаки охлаждения после всплеска покупок на \$50 млрд для поддержки фондового рынка. Между тем, банковский регулятор страны обратился к финансовым учреждениям Гонконга с просьбой предоставить подробную информацию об их долговых обязательствах местных органов власти. Индекс Shanghai Composite снизился на 0,18%. Индекс Hang Seng немного снизился на 0,71%.

Индекс доллара вырос на 0,53% до 103,29

Доходность 10-летних облигаций США выросла до 4,29%. Доходность 2-летних облигаций выросла до 4,69%.

Нефтяные котировки выросли в четверг и достигли четырехмесячного максимума, так как МЭА предсказало более напряженный рынок в 2024 году и повысило свое мнение о росте спроса на нефть в этом году. Майские фьючерсы на Brent выросли на 1,7%, до \$85,42 за баррель, что является самым высоким показателем закрытия с 6 ноября.

Спотовое золото снизилось на 0,56% до \$2162 за унцию.

Новости корпораций:

- По мнению Bank of America, рынки демонстрируют признаки пузыря в рекордном росте так называемой «великолепной семерки» акций технологических компаний и рекордных максимумов в криптовалютах.
- Председатель Федеральной торговой комиссии США Лина Хан заявила, что Boeing стала «слишком большой, чтобы обанкротиться» после того, как она скупала внутренних конкурентов и стала крупнейшим коммерческим производителем авиакосмической техники.
- Акции United States Steel упали на 6,4% после того, как Джо Байден выступил против поглощения американского производителя японской Nippon Steel Corp.
- CEO Cleveland-Cliffs заявил, что при поддержке профсоюзов рассмотрит еще одно предложение для US Steel, хотя и по значительно более низкой цене, чем существующее предложение от Nippon Steel.
- Отчет Dollar General сигнализирует об улучшении бизнеса, но дисконтный ритейлер предупредил, что усилия по оздоровлению потребуют времени.
- Dick's Sporting Goods сообщила о продажах, которые превзошли ожидания аналитиков, чему способствовал высокий спрос на спортивную экипировку.
- Reddit Inc. сообщает потенциальным инвесторам IPO, что ожидает роста выручки в 2024 году более чем на 20% по сравнению с предыдущим годом.
- New York Community Bancorp, проблемный кредитор коммерческой недвижимости, который получил вливание капитала от группы во главе со Стивеном Мнучином, заявил, что зафиксирует прибыль после продажи портфеля потребительских кредитов с чистой балансовой стоимостью \$899 млн, а также кооперативного кредита.
- Акции Robinhood Markets выросли на 5,2% после заявления о росте его депозитарных активов на 16% в феврале.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE по итогам торгов в четверг немного вырос на 0,39% до отметки 4976,27 пунктов. Росту индекса способствовали акции БЦК (+4,28%), Кселл (+2,27%), Kaspi (+2,15%) и Казмунайгаза (+1,83%). Нивелировали рост индекса KASE ощутимое снижение акций Народного банка (-2,98%) и Казатомпрома (-1,42%). Долевые бумаги Kaspi показали рост на Nasdaq и LSE на 3,38% и 1,80% соответственно. После трёх сессий ослабления подряд на торгах четверга нацвалюта продемонстрировала умеренное укрепление на фоне растущих цен на нефть и некоторого восстановления вложений нерезидентов в ноты НБРК. По итогам дня средневзвешенный курс по паре USD/KZT снизился до отметки 449,03 тенге за доллар (-0,78 тенге) при среднем объёме торгов – 164,3 млн долларов (-23,4 млн долларов). Вложения нерезидентов после резкого сокращения в начале марта на прошлой неделе выросли с 51,5 до 69,6 млрд тенге (+35%). В пятницу будут опубликованы годовые финансовые результаты Народного банка, Эйр Астаны, Казмунайгаза и Казатомпрома.

Американская компания Westinghouse Air Brake Technologies Corporation (Wabtec) намерена инвестировать 1 миллиард долларов в железнодорожную логистику в Казахстане и начать производство локомотивов на водородном топливе.

Казахстан добывал в феврале меньше нефти, чем в январе, при этом превысил обязательства в рамках ОПЕК+, согласно данным МЭА. Так добыча в феврале составила 1,59 млн баррелей в сутки по сравнению с 1,64 млн баррелей в сутки в январе. Согласно обязательствам в рамках ОПЕК+ добыча в феврале должна была быть на уровне 1,47 млн баррелей в сутки. Добыча жидких углеводородов в Казахстане в 2024 и 2025 годах составит 1,9 млн баррелей и 2,1 млн баррелей ежемесячно соответственно, сообщалось в мартовском отчете Организации стран-экспортеров нефти (ОПЕК). Как уточняется в отчете, прогноз по добыче в следующем году улучшен на 120 тыс. баррелей в сутки.

По данным Нацбанка совокупный объем денежных переводов через системы международных денежных переводов в 2023 году составил 1,3 трлн тенге, что на 26% ниже аналогичного показателя за 2022 год. При этом снижение в большей степени зафиксировано по объему полученных переводов. Порядка 72% от совокупного объема переводов денег, проведенных через СМДП, составили отправленные за рубеж переводы, объем которых в 2023 году достиг 961,4 млрд тенге. И 23% от совокупного объема составили полученные денежные переводы из-за рубежа, объем которых за данный период достиг 305,8 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	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	2.974	97.43	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

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