

КОТИРОВКИ
ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 013.13	-1.71%	-1.66%	-1.44%	6.72%	2.24%
NASDAQ COMP	19 524.01	-2.20%	-2.51%	-2.16%	9.21%	1.10%
DOW JONES	43 428.02	-1.69%	-2.51%	-2.24%	5.47%	2.08%
KASE	5 608.46	0.44%	1.11%	-2.05%	5.76%	0.54%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	74.28 \$	-2.84%	-1.25%	-4.22%	-2.44%	0.05%
GOLD	2 940.65 \$	0.08%	1.52%	6.14%	17.04%	12.05%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	502.47 ₹	0.54%	1.45%	-3.82%	-4.06%	-4.31%
EUR	525.83 ₹	0.79%	1.43%	-3.32%	-3.36%	-3.82%
RUB	5.68 ₹	0.89%	4.41%	7.58%	9.23%	16.39%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	36.75 \$	-0.81%	-4.79%	-2.91%	-5.04%	-2.65%
HSBK	20.00 \$	-0.25%	0.00%	1.83%	11.11%	2.88%
KSPI US	102.15 \$	-1.78%	-6.45%	7.82%	-19.93%	7.86%
AIRA	6.07 \$	0.17%	6.49%	2.02%	-11.77%	-0.65%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	260.59 ₹	-0.13%	0.61%	-3.13%	22.92%	1.63%
KZAP	19 422.00 ₹	-0.42%	-1.16%	-2.70%	5.84%	-3.94%
KCEL	3 429.83 ₹	0.02%	0.94%	0.65%	6.55%	0.96%
KEGC	1 488.00 ₹	0.00%	0.20%	-1.71%	0.68%	-2.55%
KZTK	44 596.28 ₹	-0.23%	4.56%	-7.31%	14.09%	1.87%
KZTO	797.00 ₹	-0.62%	-0.25%	-4.07%	-3.38%	-2.80%
CCBN	2 670.00 ₹	1.52%	1.33%	-2.52%	33.85%	22.09%
KSPI	53 918.00 ₹	0.73%	0.29%	3.96%	-14.82%	-1.14%
KMGZ	13 483.00 ₹	0.69%	0.96%	-7.03%	-4.43%	-7.78%
AIRA	776.70 ₹	2.33%	9.91%	-0.68%	-5.27%	-5.28%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

Акции пережили худший торговый день в 2025 году на фоне слабее ожидаемых экономических данных и резкого роста инфляционных ожиданий потребителей на долгосрочную перспективу до максимума с 1995 года.

От потребительских настроений до рынка жилья и сектора услуг – пятничные показатели встревожили инвесторов в момент, когда Федеральная резервная система не торопится снижать ставки. S&P 500 упал более чем на 1,5%, а облигации выросли в цене. На экспирацию были намечены опционы на сумму около \$2,7 трлн, привязанные к акциям и ETF, что обычно усиливает колебания цен. Также на волатильность повлияло ралли производителей вакцин от Covid-19 после того, как трейдеры начали делиться ранними сообщениями о новом исследовании коронавируса в Китае.

S&P 500 упал на 1,7%, Nasdaq 100 снизился на 2,1%, Dow Jones потерял 1,7%. Секторы, чувствительные к экономике, включая транспортные компании и малую капитализацию, пострадали сильнее всего. Акции Magnificent Seven потеряли 2,5%. Ралли в гособлигациях привело к снижению доходности 10-летних казначейских бумаг шестую неделю подряд, так как трейдеры искали защиту. В пятницу доходность базового выпуска снизилась на восемь базисных пунктов до 4,43%. Индекс доллара вырос на 0,3%.

Европейские акции привлекли крупнейший приток с начала конфликта между Россией и Украиной. По данным Bank of America, в европейские фонды за неделю до 19 февраля поступило \$4 млрд – максимум с февраля 2022 года. Это также стало второй подряд неделей притока в Европу.

Стратег Майкл Хартнетт из VofA повторил свою рекомендацию в пользу глобальных акций по сравнению с американскими, отметив, что рынки Германии, Китая, Японии и Южной Кореи выглядят более привлекательными на фоне улучшения деловой активности. Однако он предупредил, что американские рынки сталкиваются с риском неожиданного замедления экономики.

Азиатские фондовые рынки снизились, прервав стремительное ралли технологических акций после указа президента Дональда Трампа, ограничивающего китайские инвестиции в стратегические сектора США. Акции в материковом Китае и индекс технологического сектора Гонконга развернулись вниз после пятничного роста, при этом наибольшие потери понесли Alibaba Group Holding Ltd. и Tencent Holdings Ltd.

Трамп поручил Комитету по иностранным инвестициям в США (CFIUS) ограничить китайские инвестиции в технологический, энергетический и другие стратегические сектора страны. Этот шаг – очередной удар его администрации по второй по величине экономике мира. По мнению стратегов JPMorgan Chase & Co., такое решение может привести к развороту китайского фондового рынка после его недавнего ралли.

Вице-премьер Китая Хэ Лифэн выразил серьезную озабоченность в связи с повышением тарифов Трампа на 10% на китайские товары во время разговора с министром финансов США Скоттом Бессентом, сообщает China Central Television. Со своей стороны, Бессент также выразил озабоченность экономическими дисбалансами и рядом других вопросов.

Администрация Трампа уведомила мексиканские власти, что они должны ввести собственные пошлины на китайские товары, если хотят избежать санкций со стороны США, сообщили источники.

На сырьевых рынках нефть остаётся под давлением из-за ожиданий роста поставок из Ирака. Золото торгуется вблизи исторического максимума, поскольку слабые экономические данные и рост инфляционных ожиданий способствуют спросу на защитные активы.

Новости корпораций:

- Минюст США расследует практики выставления счетов по Medicare компанией UnitedHealth Group Inc.
- Coinbase Global Inc. заявила, что SEC согласилась прекратить судебный процесс, касательно потенциальной незаконной деятельности.
- Дональд Трамп сообщил губернаторам, что CEO Apple Тим Кук планирует перенести производство из Мексики в США.
- B. Riley Financial Inc. подскочила в цене после заявления о наличии достаточного объёма ликвидности на 12 месяцев.
- Минюст США расследует сделку на \$32 млн между CrowdStrike Holdings Inc. и технологическим дистрибьютором по поставке инструментов кибербезопасности для налоговой службы США (IRS).
- Block Inc. рухнула сильнее всего за пять лет после разочаровающей отчетности.
- Booking Holdings Inc. (владелец Kayak и Priceline) отчиталась о лучших, чем ожидалось, результатах за четвертый квартал.
- Rivian Automotive Inc. обвалилась после прогноза первого в истории снижения поставок электромобилей в 2025 году.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-2.63%	-3.79%	-5.05%	16.25%	-2.66%
CONSUMER STAPLES	1.17%	1.95%	5.49%	0.42%	4.54%
ENERGY	-2.08%	0.95%	-0.42%	0.60%	6.15%
FINANCIALS	-1.25%	-2.03%	-0.20%	14.22%	5.01%
HEALTH CARE	-0.54%	1.13%	1.47%	-5.80%	6.44%
INDUSTRIALS	-2.19%	-1.97%	-4.42%	4.30%	2.34%
MATERIALS	-1.83%	-1.98%	-1.04%	-5.03%	4.67%
REAL ESTATE	-0.82%	0.40%	1.64%	-2.63%	3.84%
INFORMATION TECHNOLOGY	-2.71%	-2.13%	-1.85%	4.87%	1.01%
COMMUNICATIONS	-1.37%	-2.17%	2.60%	17.74%	6.41%
UTILITIES	0.02%	1.48%	0.98%	6.43%	6.05%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE вырос на 0,44% и достиг 5 608,46 пункта. Среди акций представительского списка наибольшее число сделок было проведено с бумагами АО «Народный Банк Казахстана» (2 532 сделки), а наибольший объем торгов пришёлся на акции АО «Национальная атомная компания "Казатомпром"» – 98,6 млн тенге.

Рост показали акции пяти эмитентов:

- АО «Эйр Астана» (+2,33%),
- АО «Банк ЦентрКредит» (+1,52%),
- АО Kaspi.kz (+0,73%),
- АО «Национальная компания "КазМунайГаз"» (+0,69%)
- АО «Кселл» (+0,10%).

Доходность однодневных репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 6 базисных пунктов, составив 14,76% годовых, а ставка по тенге заимствования под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) уменьшилась на 2 б.п. до 10,22% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами составил 547,930 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге для сделок со сроком расчётов «завтра» составил 503,22 тенге, что свидетельствует об ослаблении на 3,28 тенге. Объем торгов достиг 250,052 млн долларов США при заключении 691 сделки. Минимальный курс составил 499,75 тенге за доллар, максимальный – 506,00 тенге, а последняя сделка прошла по курсу 505,30 тенге.

S&P подтвердило суверенный кредитный рейтинг Казахстана на уровне BBB-/A-3

Корпоративные новости:

- Масато Канда официально вступил в должность 11-го президента Азиатского банка развития (АБР)
- Согласно ежеквартальному опросу Национального банка банков второго уровня:
 - В I квартале 2025 года банки ожидают увеличения спроса на автокредиты.
 - По ипотечным займам и потребительским займам под залог, по мнению банков, спрос незначительно снизится,
 - Тогда как по беззалоговым займам спрос останется на уровне IV квартала 2024 года.
- На заседании Совета по улучшению инвестиционного климата под председательством премьер-министра Олжаса Бектенова обсудили вопросы налоговой политики:
 - Переработчики сырья получают отсрочку по НДС на импорт оборудования
 - А для производителей продукции собственного производства введут пониженную ставку подоходного налога

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	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.996	101.00		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	3.920	100.37		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.772	100.23	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.485	86.83		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.940	94.15	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.196	96.23	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.600	91.42	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.869	100.09	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.799	108.31	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.283	85.52	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.869	96.51	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.015	97.78	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.739	98.38		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.972	93.11		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.014	84.01		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.927	86.76	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.175	99.14	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.866	96.46		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.456	94.54	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.375	85.75	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.911	97.78	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.047	98.43	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

24 февраля

ONEOK (OKE), Public Storage (PSA), Realty Income (O), Domino's Pizza Inc (DPZ)

25 февраля

Home Depot (HD), Intuit (INTU), American Tower (AMT), Workday (WDAY)

26 февраля

NVIDIA (NVDA), Salesforce Inc (CRM), TJX (TJX), Lowe's (LOW), Synopsys (SNPS), eBay (EBAY), Stellantis NV (STLAM), Dollar Tree (DLTR)

27 февраля

Dell Tech (DELL), Axa (AXAF), Autodesk (ADSK), Rolls-Royce Holdings (RR), Monster Beverage (MNST), HP Inc (HPQ),

28 февраля

IAG (ICAG), IMI PLC (IMI)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

24 февраля

Прогноз

Последнее значение

Факт

Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (янв)

2,5%

2,4%

25 февраля

Прогноз

Последнее значение

Факт

Германия - ВВП Германии (кв/кв) (4 кв.)

-0,2%

-0,2%

США - Индекс доверия потребителей СВ (фев)

103,3

104,1

26 февраля

Прогноз

Последнее значение

Факт

США - Продажи нового жилья (янв)

677K

698K

27 февраля

Прогноз

Последнее значение

Факт

США - ВВП (кв/кв) (4 кв.)

2,3%

3,1%

28 февраля

Прогноз

Последнее значение

Факт

США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (янв)

0,3%

0,2%

Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (фев)

0,4%

-0,2%

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

3 марта

Прогноз

Последнее значение

Факт

США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (фев)

50,9

5 марта

Прогноз

Последнее значение

Факт

США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (фев)

183K

Россия - Уровень безработицы (янв)

2,3%

6 марта

Прогноз

Последнее значение

Факт

Еврозона - Решение по процентной ставке (мар)

2,9%

7 марта

Прогноз

Последнее значение

Факт

США - Средняя почасовая заработная плата (м/м) (фев)

0,5%

США - Уровень безработицы (фев)

4,0%

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 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