

КОТИРОВКИ
ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 955.25	-0.47%	-3.07%	-2.39%	6.02%	1.25%
NASDAQ COMP	19 026.39	-1.35%	-5.13%	-4.65%	7.34%	-1.47%
DOW JONES	43 621.16	0.37%	-2.26%	-1.81%	5.77%	2.53%
KASE	5 582.96	-0.44%	-0.81%	-2.49%	4.74%	0.09%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	73.25 \$	0.31%	-3.67%	-5.54%	-5.74%	-1.33%
GOLD	2 920.99 \$	0.21%	-0.42%	5.43%	16.00%	11.30%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	498.69 ₹	-0.84%	0.16%	-3.70%	-3.15%	-5.03%
EUR	522.23 ₹	-0.91%	0.26%	-3.84%	-2.58%	-4.48%
RUB	5.79 ₹	1.40%	5.85%	9.66%	11.78%	18.65%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.10 \$	0.54%	0.13%	-1.98%	-4.13%	-1.72%
HSBK	20.10 \$	-0.99%	-0.74%	2.34%	11.67%	3.40%
KSPI US	103.13 \$	0.13%	-1.05%	8.86%	-17.67%	8.89%
AIRA	6.01 \$	-0.99%	-1.48%	1.01%	-12.65%	-1.64%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	259.60 ₹	-0.88%	-1.26%	-3.49%	22.60%	1.24%
KZAP	19 000.00 ₹	-1.65%	-3.55%	-4.82%	1.83%	-6.02%
KCEL	3 429.98 ₹	0.84%	0.15%	0.66%	5.38%	0.97%
KEGC	1 484.77 ₹	-0.32%	0.05%	-1.93%	0.40%	-2.77%
KZTK	44 500.00 ₹	0.00%	-1.09%	-7.51%	14.57%	1.65%
KZTO	799.00 ₹	-0.31%	-0.59%	-3.83%	-2.80%	-2.56%
CCBN	2 659.00 ₹	0.04%	0.34%	-2.92%	32.35%	21.58%
KSPI	52 920.99 ₹	-1.27%	-3.27%	2.04%	-16.63%	-2.97%
KMGZ	13 761.17 ₹	0.36%	2.70%	-5.11%	-2.95%	-5.88%
AIRA	773.00 ₹	-0.32%	0.24%	-1.15%	-5.50%	-5.73%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

Акции закрылись на пятинедельном минимуме, а облигации резко выросли, поскольку очередные разочаровывающие данные по потребительскому сектору США вызвали опасения касательно состояния крупнейшей экономики мира.

Очередное падение Nasdaq 100 увеличило его четырехдневные потери примерно до 5%, что стало самым значительным снижением с начала сентября. Индекс крупнейших компаний упал более чем на 10% с недавнего пика, преодолев пороговое значение, определяющее коррекцию. Самая активная распродажа произошла в спекулятивных сегментах рынка, где биткоин потерял 6%, что спровоцировало падение ориентированных на криптовалюты биржевых фондов (ETF). Рост спроса на казначейские облигации США снизил доходности до минимальных значений 2025 года (Доходность 10-летних казначейских облигаций 4,33%).

Индекс потребительского доверия США упал сильнее всего с августа 2021 года из-за опасений по поводу перспектив экономики. Эти данные последовали за недавними разочаровывающими отчетами по розничным продажам, сектору услуг и недвижимости. Это заставило трейдеров увеличить ставки на снижение процентных ставок ФРС в этом году, несмотря на сохраняющееся инфляционное давление.

S&P 500 снизился на 0,5%, Nasdaq 100 потерял 1,2%, Dow Jones прибавил 0,4%, Индекс Magnificent Seven крупнейших компаний упал на 2,25%, Nvidia потеряла 2,8% накануне публикации отчетности. Вечером акции Super Micro Computer выросли после подачи отчетности для восстановления листинга на Nasdaq. Доходность 10-летних облигаций США упала на 11 базисных пунктов до 4,29%. Фьючерсы на процентные ставки полностью учитывают два снижения ставок ФРС в 2025 году. Индекс доллара снизился на 0,2%.

В пятницу выйдет индекс цен PCE, который является предпочтительным индикатором инфляции для ФРС. Ожидается, что базовый индекс PCE (без учета волатильных компонентов, таких как продукты питания и энергия) вырос на 2,6% за год, а общий показатель также снизился.

До публикации данных PCE в центре внимания окажется отчетность Nvidia. Она выходит в критический момент, когда фондовый рынок США остается уязвимым как с технической, так и с системной точки зрения.

Оptionные аналитики Tier 1 Alpha заявили: "В настоящее время рынок практически лишен механизмов стабилизации волатильности, и слабый отчет Nvidia может стать катализатором ее резкого роста."

Акции Гонконга выделялись среди активов в азиатских торгах после того, как DeepSeek возобновил доступ к своему основному программному интерфейсу после почти трехнедельного перерыва, возобновив сервис, ключевой для более широкого принятия модели ИИ, которая оказалась чрезвычайно популярной с момента своего появления в прошлом месяце.

Медь выросла после того, как Трамп подписал исполнительный указ, предписывающий Министерству торговли рассмотреть возможные тарифы на металл. На других рынках нефть в Нью-Йорке стабилизировалась после падения, поскольку ухудшающиеся экономические перспективы угрожали спросу на энергию. Золото слегка выросло вместе с биткоином.

Новости корпораций:

- Lucid Group Inc. объявила о поиске нового генерального директора. Действующий глава Питер Роулинсон переходит в стратегическую консультативную роль.
- AMC Entertainment Holdings Inc. отчиталась о квартальной прибыли выше ожиданий аналитиков, что вызвало позитивную реакцию инвесторов.
- Cava Group Inc., одна из наиболее быстрорастущих ресторанных сетей США, представила прогноз разочаровывающий продаж на 2025 год.
- Home Depot Inc. прогнозирует восстановление роста ключевых показателей продаж в этом году, но предупреждает, что спрос на жилье в ближайшем будущем останется стабильным без значительных улучшений.
- Nvidia Corp., ведущий производитель чипов для искусственного интеллекта, объявила о расширении партнерства с Cisco Systems Inc.. Совместные усилия направлены на упрощение развертывания AI-систем.
- ASM International NV представила прогноз выручки за первый квартал, который превысил ожидания аналитиков, что обусловлено ростом спроса на оборудование для производства полупроводников на фоне бума AI.
- PayPal Holdings Inc. прогнозирует рост прибыли и маржинальности в ближайшие годы, поскольку новое руководство продолжает оптимизацию бизнес-процессов компании.
- Eli Lilly & Co. намерена бороться с появлением более дешевых аналогов своего препарата Zepbound для лечения ожирения, снизив цены на один из его вариантов.
- Krispy Kreme Inc. разочаровала прогнозом по чистой выручке. Компания рассматривает возможность франчайзинга некоторых международных подразделений, при этом продолжая расширять свою сеть продаж в США.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.52%	-4.34%	-5.90%	16.10%	-3.53%
CONSUMER STAPLES	1.42%	2.51%	7.32%	1.43%	6.35%
ENERGY	-1.44%	-2.59%	-1.83%	-1.71%	4.65%
FINANCIALS	-0.02%	-2.36%	0.22%	14.34%	5.44%
HEALTH CARE	0.86%	1.70%	3.17%	-4.17%	8.23%
INDUSTRIALS	0.51%	-2.77%	-4.36%	4.48%	2.40%
MATERIALS	0.77%	-1.41%	-0.39%	-4.82%	5.36%
REAL ESTATE	1.06%	1.37%	3.18%	-1.08%	5.41%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1.30%	-5.64%	-4.51%	3.33%	-1.72%
COMMUNICATIONS	-1.48%	-3.10%	1.27%	15.95%	5.04%
UTILITIES	-0.50%	-0.98%	-0.03%	4.69%	4.99%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник индекс KASE снизился на 0,44%, завершив день на уровне 5 582,96 пункта. Среди акций представительского списка наибольшее количество сделок пришлось на бумаги АО "Народный Банк Казахстана" – 3 054. Лидером по объёму торгов стали акции АО "Национальная компания "КазМунайГаз" с показателем 582,9 млн тенге.

Рост зафиксирован по акциям трёх компаний:

- АО "Кселл" (+0,84%),
- АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,36%)
- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,04%).

Ставка однодневного репо с государственными ценными бумагами (TONIA) выросла на 67 б.п., достигнув 15,72% годовых. Ставка SWAP-1D (USD) увеличилась на 5 б.п. до 10,59% годовых. Общий объём торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 606,731 млрд тенге.

По итогам торгов во вторник, к 17:00, средневзвешенный курс доллара США с расчётами "завтра" составил 498,76 тенге, что на 3,39 тенге ниже предыдущего значения. Объём торгов достиг 214,466 млн долларов США, было заключено 726 сделок. Минимальная цена составила 497,51 тенге за доллар, максимальная – 500,50 тенге, цена последней сделки – 498,76 тенге.

Корпоративные новости:

- На AIX начались торги сертификатами ВИЭ I-REC.
- Moody's подтвердило рейтинги QazaqGaz со стабильным прогнозом.
- Изменен состав правления Halyk Bank.
- АРРФР согласовало Дмитрия Жеребятёва на должность председателя совета директоров First Heartland Capital.

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	5.007	100.98		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	4.605	100.22		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.769	100.23	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.479	86.87		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.008	94.12	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.158	96.53	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.530	92.21	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.790	100.12	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.725	109.26	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.260	85.69	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.816	96.60	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.950	98.01	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.894	93.97		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.689	98.60		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.962	84.31		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.864	87.40	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.168	99.15	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.855	96.50		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.399	94.64	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.279	86.17	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.820	97.89	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.141	98.40	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) (январь)	2,5%	2,4%	2,5%
25 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - ВВП Германии (кв/кв) (4 кв.)	-0,2%	-0,2%	-0,2%
США - Индекс доверия потребителей СВ (фев)	103,3	104,1	98,3
26 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи нового жилья (январь)	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) (январь)	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 (январь)		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