

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 956.06	0.01%	-2.64%	-0.94%	5.87%	1.27%
NASDAQ COMP	19 075.26	0.26%	-4.44%	-1.38%	7.44%	-1.22%
DOW JONES	43 433.12	-0.43%	-1.68%	-2.86%	5.29%	2.09%
KASE	5 581.12	-0.03%	-0.05%	-2.26%	4.87%	0.05%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	72.76 \$	0.32%	-4.86%	-4.49%	-4.74%	-1.99%
GOLD	2 891.56 \$	-0.85%	-1.61%	5.50%	14.53%	10.18%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	501.28 ₹	0.52%	-0.46%	-3.20%	-2.71%	-4.54%
EUR	526.19 ₹	0.76%	0.23%	-3.12%	-1.81%	-3.76%
RUB	5.86 ₹	1.21%	5.02%	10.98%	13.13%	20.08%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	36.75 \$	-0.94%	-0.81%	-0.68%	-5.53%	-2.65%
HSBK	20.20 \$	0.50%	0.75%	4.34%	15.43%	3.91%
KSPI US	103.33 \$	0.19%	-0.64%	6.66%	-18.80%	9.10%
AIRA	6.00 \$	-0.17%	-0.99%	0.17%	-12.79%	-1.80%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	260.50 ₹	0.35%	-0.17%	-1.88%	23.03%	1.60%
KZAP	19 000.00 ₹	0.00%	-2.58%	-4.26%	2.23%	-6.02%
KCEL	3 407.00 ₹	-0.67%	-0.65%	-0.53%	4.89%	0.29%
KEGC	1 490.00 ₹	0.35%	0.14%	-1.06%	0.68%	-2.42%
KZTK	44 998.00 ₹	1.12%	0.67%	-8.50%	15.15%	2.79%
KZTO	801.43 ₹	0.30%	-0.07%	-4.13%	-1.98%	-2.26%
CCBN	2 663.99 ₹	0.19%	1.29%	-2.02%	33.00%	21.81%
KSPI	52 700.00 ₹	-0.42%	-1.54%	2.37%	-16.74%	-3.37%
KMGZ	13 689.45 ₹	-0.52%	2.23%	-5.56%	-3.21%	-6.37%
AIRA	782.00 ₹	1.16%	3.03%	-0.49%	-4.63%	-4.63%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции крупнейших мировых технологических компаний подорожали в ходе вечерних торгов на фоне ожиданий, что отчетность Nvidia Corp. поддержит продолжающееся ралли, связанное с искусственным интеллектом.

Фондовый индекс Nasdaq 100 (QQQ), отслеживающий активы на сумму \$330 млрд, вырос после закрытия основной торговой сессии. Nvidia, которую рассматривают как ключевой индикатор для сектора AI, дала оптимистичный прогноз по новой серии процессоров Blackwell, что успокоило инвесторов после квартальных результатов, которые оказались хорошими, но не выдающимися. Акции компании сначала резко колебались, но затем перешли к росту. Результаты Nvidia были в центре внимания аналитиков. Компания получила \$11 млрд выручки от чипов Blackwell в четвертом квартале, назвав это самым быстрым стартом продукта в своей истории.

Перед выходом отчетности Nvidia рынки колебались на фоне серии заявлений Дональда Трампа по торговой политике. В то же время гособлигации выросли после успешного размещения семилетних казначейских облигаций на \$44 млрд.

S&P 500 изменился незначительно, Nasdaq 100 прибавил 0,2%, Dow Jones снизился на 0,4%. Доходность 10-летних облигаций США упала на 4 базисных пункта до 4,25%, Доллар укрепился на 0,1%

Снижение доминирования крупных IT-компаний открывает новые возможности. В последние годы рост крупнейших технологических компаний усложнил жизнь фондовому управляющему, но после двузначного падения сектора появляются новые лидеры рынка, считает Лиза Шаллетт из Morgan Stanley.

Фондовые управляющие сократили вложения в мегакорпорации до самого низкого уровня со времен мирового финансового кризиса. Это позволило их фондам превзойти индекс S&P 500 в 2025 году.

Доля активно управляемых фондов, обогнавших S&P 500:

- 2025 (до 24 февраля) – 49%
- 2024 (до 24 февраля) – 38%
- Средний уровень за последнее десятилетие – 17%

Китайские акции и технологический сектор Гонконга закрылись в минусе, в то время как доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла. Фьючерсы на европейские фондовые индексы снизились до 0,9% после того, как Трамп объявил о введении 25%-ных тарифов на товары из Европейского Союза. Также президент США подтвердил, что ранее заявленные пошлины на Мексику и Канаду вступят в силу 2 апреля. Однако его противоречивые заявления вызвали путаницу среди инвесторов, поскольку детали по тарифам на соседние страны США оставались неясными.

Новое исследование показывает, что последние тарифные меры Трампа на импорт товаров из Китая могут оказать более сильное негативное влияние на экономику США, чем официальные торговые данные прогнозируют.

Высокопоставленный чиновник Банка Японии заявил, что у него нет возражений против рыночных ожиданий повышения процентных ставок, что ранее помогло иене достичь четырехмесячного максимума.

Крупнейшие мировые трейдеры сырьевых товаров физически отправляют медь в США даже из Азии, ввиду возможности спекуляции. Нефть стабилизировалась у минимума года. Золото подешевело.

Новости корпораций:

- Salesforce Inc. представила прогноз выручки на фискальный год ниже ожиданий, что охладило оптимизм инвесторов.
- Snowflake Inc. спрогнозировала более высокие темпы роста выручки, чем ожидалось, что сигнализирует о повышенном спросе на AI-продукты.
- Super Micro Computer Inc. резко подорожала после подачи финансовой отчетности, необходимой для соответствия правилам Nasdaq, что устранило риски делистинга.
- AppLovin Corp. пережила историческое падение на 23%, вызванное публикацией двух "шорт" отчетов, но позже акции восстановились.
- General Motors Co. объявила о выкупе акций на \$6 млрд и увеличении дивидендов, за счет снижения объема наличности на балансе.
- Акции Nissan Motor Co. выросли, поскольку инвесторы положительно отреагировали на возможные изменения в руководстве.
- У Toyota Motor Corp. вышел положительный отчет. Слабые продажи за рубежом компенсировались восстановлением рынка в Японии.
- Гонконгская фондовая биржа – сообщила о рекордной квартальной прибыли за последние четыре года, ввиду стимулирующих мер Китая.
- Lowe's Cos. ожидает роста продаж в 2025 году, что может указывать на возвращение потребителей после периода слабого спроса.
- Chevron Corp. заинтересована в покупке доли Phillips 66 в совместном химическом предприятии, что активисты из Elliott Investment Management LP считают целесообразным шагом.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.41%	-3.90%	-6.82%	15.93%	-3.93%
CONSUMER STAPLES	-1.91%	0.95%	2.49%	-0.75%	4.31%
ENERGY	-0.57%	-4.02%	-1.36%	-1.35%	4.05%
FINANCIALS	-0.22%	-1.05%	-1.09%	13.50%	5.21%
HEALTH CARE	-0.72%	0.41%	0.18%	-5.01%	7.45%
INDUSTRIALS	0.06%	-2.07%	-3.00%	4.47%	2.46%
MATERIALS	-0.05%	-1.23%	-0.49%	-4.87%	5.31%
REAL ESTATE	-0.49%	0.19%	1.67%	-1.82%	4.89%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.09%	-4.31%	1.51%	3.82%	-0.65%
COMMUNICATIONS	-0.18%	-2.81%	0.57%	16.01%	4.85%
UTILITIES	0.42%	-0.56%	2.77%	5.96%	5.43%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В среду индекс KASE незначительно снизился на 0,03%, завершив день на уровне 5 581,12 пункта. Среди акций представительского списка наибольшее количество сделок зафиксировано с бумагами АО "Народный Банк Казахстана" – 2 482 сделки. Лидером по объёму торгов стали акции АО "Национальная компания "КазМунайГаз", на которые пришлось 691,7 млн тенге.

Рост показали акции шести компаний:

- АО "Эйр Астана" (+1,16%)
- АО "Казхателеком" (+1,12%)
- АО "KEGOC" (+0,37%)
- АО "Народный Банк Казахстана" (+0,35%)
- АО "КазТрансОйл" (+0,30%)
- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,19%)

Ставка репо с государственными ценными бумагами (TONIA) сроком на один день опустилась на 1 б.п., составив 15,71% годовых. Ставка SWAP-1D (USD) снизилась на 10 б.п. и достигла 10,49% годовых.

Общий объём торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 539,411 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами "завтра" составил 501,04 тенге, что на 2,28 тенге выше предыдущего значения.

- Объём торгов – 172,716 млн долларов США
- Количество сделок – 622
- Минимальная цена – 497,78 тенге за доллар
- Максимальная цена – 502,51 тенге за доллар
- Цена последней сделки – 500,30 тенге

Корпоративные новости:

- КМГ планирует выплатить за 2024 год дивиденды на 350 млрд тенге.
- Совет директоров Kaspi.kz предложил акционерам не выплачивать дивиденды за 2024 год.

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	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.006	100.98		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	4.863	100.16		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.767	100.23	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.447	87.02		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.026	94.12	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.093	97.03	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.480	92.77	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.776	100.13	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.686	109.75	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.265	85.66	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.810	96.62	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.942	98.03	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.847	94.49		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.608	98.96		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.906	84.64		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.806	88.00	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.148	99.20	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.750	96.74		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.403	94.64	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.106	86.90	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.825	97.89	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.134	98.41	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%

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 (янв)

677K

698K

657K

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