

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 861.57	-1.59%	-2.52%	-3.40%	4.82%	-0.34%
NASDAQ COMP	18 544.42	-2.78%	-5.02%	-6.03%	5.63%	-3.97%
DOW JONES	43 239.50	-0.45%	-0.43%	-3.59%	5.23%	1.63%
KASE	5 614.51	0.60%	0.11%	-1.37%	5.64%	0.65%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	73.70 \$	-0.46%	-0.98%	-3.65%	-2.14%	-0.73%
GOLD	2 863.20 \$	-0.49%	-2.48%	3.61%	14.32%	9.09%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	501.49 ₮	0.04%	0.35%	-2.96%	-3.89%	-4.50%
EUR	525.71 ₮	-0.09%	0.77%	-3.16%	-3.30%	-3.85%
RUB	5.77 ₮	-1.54%	2.49%	8.26%	14.26%	18.24%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	36.75 \$	0.00%	0.00%	-1.87%	-0.81%	-2.65%
HSBK	20.10 \$	-0.50%	0.50%	2.55%	15.52%	3.40%
KSPI US	103.88 \$	0.53%	1.69%	6.16%	-15.30%	9.68%
AIRA	6.00 \$	0.00%	-1.15%	0.17%	-15.25%	-1.80%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	260.47 ₮	-0.01%	-0.05%	-1.22%	23.18%	1.58%
KZAP	19 010.00 ₮	0.05%	-2.12%	-3.94%	2.70%	-5.97%
KCEL	3 416.49 ₮	0.28%	-0.39%	-0.25%	5.54%	0.57%
KEGC	1 489.00 ₮	-0.07%	0.07%	-1.26%	0.47%	-2.49%
KZTK	45 232.00 ₮	0.52%	1.43%	-8.62%	15.74%	3.32%
KZTO	800.89 ₮	-0.07%	0.49%	-5.11%	-2.21%	-2.33%
CCBN	2 660.03 ₮	-0.15%	-0.37%	-0.56%	33.34%	21.63%
KSPI	52 430.40 ₮	-0.51%	-2.76%	0.83%	-17.20%	-3.87%
KMGZ	14 195.00 ₮	3.69%	5.28%	-1.05%	0.39%	-2.91%
AIRA	793.00 ₮	1.41%	2.10%	1.41%	-3.53%	-3.29%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индекс S&P 500 снизился на 1,6%, обнулив все свои достижения 2025 года. Крупнейшие технологические компании понесли самые большие потери, так как хорошие, но не выдающиеся финансовые результаты Nvidia Corp. разочаровали инвесторов. Акции производителя чипов упали на 8,5%.

Курс доллара США вырос после того, как Дональд Трамп заявил, что 25-процентные тарифы на Канаду и Мексику вступят в силу 4 марта, а также подтвердил намерение ввести дополнительный 10-процентный налог на китайский импорт.

Опубликованные в четверг экономические данные не принесли значительного облегчения перед выходом ключевого показателя инфляции. Экономика США в конце 2024 года росла уверенными темпами, а инфляция оказалась более устойчивой, чем ожидалось. Валовой внутренний продукт (ВВП) увеличился в четвертом квартале на 2,3% в пересчете на годовые темпы, что соответствует предыдущей оценке. Основным двигателем роста остались потребительские расходы, которые увеличились на 4,2%.

Nasdaq 100 упал на 2,8%. Dow Jones Industrial Average снизился на 0,45%. Индекс Magnificent Seven крупнейших технологических компаний упал на 3%. Russell 2000 снизился на 1,6%. Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла на два базисных пункта до 4,27%. Индекс Bloomberg Dollar Spot прибавил 0,6%. Вечером компания Dell Technologies Inc. представила оптимистичный прогноз.

Согласно последнему опросу настроений Американской ассоциации индивидуальных инвесторов (AAII), уровень медвежьих настроений, ожидания падения фондового рынка в ближайшие шесть месяцев, выросли на 20,2% и составил 60,6%. Оптимизм инвесторов снизился до 19,4%.

Азиатский фондовый индекс упал сильнее всего за месяц после того, как S&P 500 снизился на 1,6% в четверг, стерев все годовые достижения. Nasdaq 100 упал на 2,8%, а акции Nvidia Corp. подешевели на 8,5% после публикации отчетности. Фьючерсы на фондовые индексы Европы также указывают на продолжение распродажи.

Трамп заявил, что 25%-е тарифы на Канаду и Мексику вступят в силу с 4 марта, а китайский импорт столкнется с дополнительной 10%-й пошлиной. Экономисты предупреждают, что эти тарифы могут замедлить рост экономики США, усилить инфляцию и, возможно, вызвать рецессию в Мексике и Канаде. План приведет к увеличению налогов на импорт на сумму более \$1 трлн.

Внимание рынка будет приковано к Всекитайскому собранию народных представителей на следующей неделе, которое сыграет ключевую роль в поддержании текущей динамики в Китае.

На товарных рынках нефть движется к месячному снижению, а золото зафиксировало первое недельное падение в 2025 году, после ажиотажа вокруг отсутствия возможности поставки физического золота на лондонской бирже.

Новости корпораций:

- Tesla Inc. подала заявку на получение разрешения на предоставление услуг такси по вызову в Калифорнии, что является ключевым шагом в направлении робо-такси.
- Apollo Global Management Inc. ведет переговоры о выделении финансирования в размере около \$35 миллиардов для Meta Platforms Inc. с целью развития дата-центров в США.
- Amazon.com Inc. представила свой первый квантовый процессор.
- Walgreens Boots Alliance Inc. выросла в цене после сообщений о том, что потенциальная сделка по выкупу компании фондом Sycamore Partners может привести к разделению сети аптек.
- Производитель арахисового масла и джема JM Smucker Co. повысил прогноз по прибыли на весь финансовый год, представив более оптимистичный прогноз, чем ожидали аналитики с Уолл-стрит.
- Toronto-Dominion Bank превзошел ожидания аналитиков благодаря сильным результатам в управлении капиталом и инвестиционно-банковском бизнесе, завершив сезон отчетности, в котором все крупные банки Канады выиграли от высокой активности на фондовом рынке.
- Royal Bank of Canada также отчитался лучше прогнозов, показав рост прибыли в инвестиционно-банковском и управленческом сегментах, которые получили выгоду от благоприятной рыночной конъюнктуры.
- Canadian Imperial Bank of Commerce превзошел ожидания аналитиков, продемонстрировав рост во всех подразделениях, особенно за счет успехов в сегменте инвестиционного банкинга.
- Elliott Investment Management усиливает давление на BP Plc после того, как новая стратегия компании не оправдала ожиданий активистского инвестора, сообщили осведомленные источники.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-1.44%	-2.73%	-8.28%	15.38%	-5.31%
CONSUMER STAPLES	-0.01%	-0.23%	4.10%	-0.34%	4.30%
ENERGY	0.54%	-1.45%	0.12%	-0.18%	4.61%
FINANCIALS	0.55%	0.75%	-0.37%	13.85%	5.79%
HEALTH CARE	-0.41%	0.54%	0.48%	-5.50%	7.01%
INDUSTRIALS	-0.35%	-0.23%	-2.70%	4.16%	2.10%
MATERIALS	-0.68%	-0.07%	-0.84%	-5.11%	4.60%
REAL ESTATE	0.45%	1.47%	3.38%	-1.04%	5.36%
INFORMATION TECHNOLOGY	-3.64%	-5.23%	-4.73%	1.44%	-4.27%
COMMUNICATIONS	-0.97%	-2.42%	-0.88%	15.66%	3.84%
UTILITIES	-2.22%	-2.79%	1.89%	3.61%	3.09%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE увеличился на 0,60%, закрыв день на отметке 5 614,51 пункта. Среди акций из представительского списка наибольшее число сделок зафиксировано с бумагами АО "Народный Банк Казахстана" – 2 230 сделок. Лидером по объёму торгов стали акции АО "Национальная компания "КазМунайГаз", достигнув 124,8 млн тенге.

Рост котировок показали акции пяти компаний:

- АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+3,69%)
- АО "Эйр Астана" (+1,41%)
- АО "Казахтелеком" (+0,52%)
- АО "Кселл" (+0,26%)
- АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+0,05%)

Доходность однодневных репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 63 б.п., составив 15,08% годовых.

Ставка SWAP-1D (USD) уменьшилась на 1 б.п., достигнув 10,48% годовых.

Общий объём торгов инструментами денежного рынка с однодневным сроком составил 486,570 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге по итогам торгов составил 500,91 тенге, что означает укрепление на 0,13 тенге.

- Объём торгов – 183,434 млн долларов США
- Число сделок – 632
- Минимальная цена – 498,75 тенге за доллар
- Максимальная цена – 503,90 тенге за доллар
- Цена последней сделки – 499,35 тенге

Корпоративные новости:

- Jusan Invest разместил облигации ЕАБР на 50 млрд тенге для финансирования модернизации ТЭЦ-3 в Алматы.
- АРРФР зарегистрировало проспекты выпусков облигаций KZ2C00013266 (MFOKb25) и KZ2C00013274 (MFOKb26) МФО ОнлайнКазФинанс с изменениями.

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	4.989	101.01		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	4.797	100.16		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.758	100.24	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.472	86.93		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.652	94.50	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.080	97.13	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.665	110.01	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.456	93.05	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.677	100.16	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.762	96.70	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.254	85.75	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.965	97.96	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.859	94.37		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.618	98.92		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.818	87.88	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.930	84.52		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.138	99.22	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.786	96.68		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.459	94.60	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.131	86.82	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.833	97.88	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.011	98.51	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

657K

27 февраля

Прогноз

Последнее значение

Факт

США - ВВП (кв/кв) (4 кв.)

2,3%

3,1%

2,3%

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 (март)

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