

### КОТИРОВКИ

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 954.50	1.59%	-0.48%	-0.67%	7.70%	1.24%
NASDAQ COMP	18 847.28	1.63%	-2.28%	-2.81%	9.98%	-2.40%
DOW JONES	43 840.91	1.39%	0.87%	-1.31%	7.09%	3.05%
KASE	5 620.34	0.10%	0.23%	1.15%	6.81%	0.76%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	73.16 \$	-0.56%	-1.55%	-2.64%	1.57%	-0.97%
GOLD	2 866.29 \$	-0.38%	-2.89%	1.82%	14.98%	9.21%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	499.22 ₹	-0.45%	-0.65%	-3.65%	-4.83%	-4.93%
EUR	519.14 ₹	-1.25%	-1.27%	-3.43%	-5.94%	-5.05%
RUB	5.64 ₹	-2.25%	-0.70%	7.02%	14.40%	15.57%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	35.40 \$	-3.67%	-4.07%	-7.33%	-2.61%	-6.23%
HSBK	20.10 \$	0.00%	-0.99%	4.91%	19.64%	3.40%
KSPI US	104.74 \$	0.83%	1.69%	9.48%	-16.54%	10.59%
AIRA	6.09 \$	1.50%	0.33%	3.22%	-9.78%	-0.33%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	262.78 ₹	0.89%	0.34%	3.01%	26.40%	2.48%
KZAP	18 767.40 ₹	-1.28%	-2.85%	-5.43%	3.00%	-7.17%
KCEL	3 415.00 ₹	-0.04%	0.40%	1.40%	6.79%	0.53%
KEGC	1 489.00 ₹	0.00%	-0.03%	-1.26%	0.68%	-2.49%
KZTK	45 255.00 ₹	0.05%	1.70%	-1.62%	17.24%	3.37%
KZTO	817.00 ₹	2.01%	1.93%	-3.20%	0.31%	-0.37%
CCBN	2 680.00 ₹	0.75%	0.83%	3.43%	34.54%	22.54%
KSPI	52 721.96 ₹	0.56%	-1.64%	2.57%	-15.78%	-3.33%
KMGZ	14 133.99 ₹	-0.43%	3.08%	4.34%	0.24%	-3.33%
AIRA	795.00 ₹	0.25%	2.51%	3.25%	-2.68%	-3.05%

В конце прошлой недели акции начали восстанавливаться после волатильности, вызванной геополитическими рисками и отчетом Nvidia. Несмотря на вышесказанные факторы фондовые рынки завершили февраль значительным ростом, однако за весь месяц индекс все же снизился на 0,67%.

В пятницу инвесторы столкнулись с резкими колебаниями рынка. Планы по подписанию соглашения между США и Украиной в сфере добычи полезных ископаемых были отменены, так как встреча Дональда Трампа и Владимира Зеленского переросла в жесткий спор. Трамп заявил, что Зеленский сможет вернуться на переговоры, когда будет готов к миру.

Тем временем, министр финансов США Скотт Бессент заявил, что Мексика предложила ввести зеркальные тарифы на Китай, аналогичные американским, и призвал Канаду сделать то же самое, что может стать способом избежать новых торговых ограничений.

Рынки реагируют на геополитические факторы

- S&P 500 вырос на 1,6% в пятницу, сократив февральские потери.
- Доходность 2-летних казначейских облигаций США опустилась ниже 4%.
- Индекс доллара прибавил 0,3%, но завершил второй месяц подряд в минусе.

Рынки получили определенное облегчение после выхода данных по инфляции, однако падение потребительских расходов вызывает тревогу.

- Январский индекс PCE (Personal Consumption Expenditures), исключая продовольствие и энергию, вырос на 0,3% за месяц.
- В годовом выражении показатель увеличился на 2,6%, что соответствует самому низкому годовому росту с начала 2021 года.
- Потребительские расходы, скорректированные на инфляцию, упали на 0,5%, что стало самым большим месячным падением за последние четыре года.

На этой неделе в Азии инвесторы надеются на новые меры стимулирования экономики со стороны Китая.

- На Всекитайском собрании народных представителей, которое пройдет в среду, власти могут объявить о новых бюджетных расходах для поддержки внутреннего спроса.
- Это должно компенсировать риски введения новых американских тарифов и поддержать ралли на фондовом рынке.

Евро подорожала на 0,4% по отношению к доллару, опередив другие основные валюты. Перспективы увеличения оборонных расходов со стороны европейских стран привели к росту акций компаний сектора.

- Германия: Rheinmetall AG
- Великобритания: BAE Systems Plc и Rolls-Royce Plc
- Италия: Leonardo SpA

Однако фьючерсы на немецкие и французские облигации снизились на фоне опасений по поводу увеличения государственного долга в регионе.

На товарных рынках цены на нефть выросли на фоне ухудшения отношений между США и Украиной, что снижает вероятность ослабления санкций. Золото также укрепилось, так как инвесторы ищут защитные активы.

Новости корпораций:

- Microsoft Corp. рассматривает возможность прекращения работы Skype, легендарного сервиса интернет-звонков и чатов, который компания приобрела почти 14 лет назад.
- Bath & Body Works Inc., ритейлер товаров по уходу за собой, был повышен в рейтинге Citigroup Inc. после публикации сильных результатов.
- Redfin Corp., онлайн-платформа недвижимости, представила слабый отчет за четвертый квартал, не оправдавший ключевые прогнозы аналитиков, а также разочаровывающий прогноз на будущий период.
- Rocket Lab USA Inc. перенесла запуск ракеты Neutron на вторую половину года и представила прогноз выручки за первый квартал ниже ожиданий, что привело к снижению целевых цен со стороны аналитиков.
- Prada SpA приближается к сделке по приобретению Versace у Capri Holdings Ltd. после согласования цены в €1,5 млрд (\$1,6 млрд). Акции Prada выросли на 3,9% на Гонконгской бирже в понедельник.
- Mixue Group, крупнейшая китайская сеть кафе с bubble tea, резко подорожала в ходе дебютных торгов в Гонконге.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	1.66%	-0.74%	-5.74%	17.02%	-3.74%
CONSUMER STAPLES	1.33%	0.79%	4.78%	-0.01%	5.69%
ENERGY	1.55%	0.05%	3.19%	2.24%	6.23%
FINANCIALS	2.05%	2.37%	1.79%	14.93%	7.97%
HEALTH CARE	1.16%	0.89%	1.01%	-5.08%	8.26%
INDUSTRIALS	1.34%	1.56%	-0.47%	6.05%	3.47%
MATERIALS	0.85%	0.90%	-0.14%	-3.67%	5.49%
REAL ESTATE	0.70%	1.72%	4.35%	-1.15%	6.10%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.32%	-2.58%	-0.95%	7.29%	-3.01%
COMMUNICATIONS	1.46%	-1.18%	-0.58%	18.99%	5.36%
UTILITIES	1.53%	-0.81%	1.17%	3.99%	4.66%

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE увеличился на 0,10%, закрыв день на уровне 5 620,34 пункта. Лидером по числу сделок стали акции АО "Народный Банк Казахстана", с которыми было совершено 2 297 сделок. Наибольший объем торгов зафиксирован по акциям АО "КазТрансОйл", достигнув 298,7 млн тенге.

Рост котировок продемонстрировали шесть компаний:

- АО "КазТрансОйл" (+2,01%)
- АО "Народный Банк Казахстана" (+0,89%)
- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,75%)
- АО Kaspi.kz (+0,56%)
- АО "Эйр Астана" (+0,25%)
- АО "Казхателеком" (+0,05%)

Доходность однодневных репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 37 б.п., составив 14,71% годовых.

Ставка SWAP-1D (USD) уменьшилась на 55 б.п., достигнув 9,93% годовых.

Общий объем торгов инструментами денежного рынка с однодневным сроком составил 657,032 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге по итогам торгов составил 499,09 тенге, что означает укрепление на 1,82 тенге.

- Объем торгов – 192,342 млн долларов США
- Число сделок – 677
- Минимальная цена – 497,60 тенге за доллар
- Максимальная цена – 500,85 тенге за доллар
- Цена последней сделки – 498,86 тенге

Корпоративные новости:

- Fitch подтвердило рейтинг СПК Алматы на уровне BBB-.
- КМГ опубликовал производственные результаты за 2024 год.
- BCC Invest сообщил о размещении 1,3 млрд простых акций общества.

**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	5.019	100.95		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	4.793	100.16		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.757	100.24	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.429	87.14		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.647	94.52	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.031	97.51	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.615	110.66	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.408	93.60	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.773	100.12	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.799	96.65	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.242	85.85	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.949	98.02	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.537	99.27		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.799	95.04		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.756	88.52	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.825	85.14		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.029	99.44	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.756	96.75		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.377	94.73	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.039	87.21	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.750	98.00	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.612	98.69	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

<b>3 марта</b>
НК Роснефть (ROSN), Dollar Tree (DLTR), Bunzl (BNZL)
<b>4 марта</b>
CrowdStrike Holdings (CRWD), AutoZone (AZO), Target (TGT), Ross Stores (ROST), Best Buy (BBY)
<b>5 марта</b>
ЛУКОЙЛ (LKOH), Marvell (MRVL), Zscaler (ZS), MongoDB (MDB)
<b>6 марта</b>
Broadcom (AVGO), Costco (COST), Hewlett Packard (HPE), Cooper (COO)
<b>7 марта</b>
Ростелеком (RTKM)

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	Прогноз	Последнее значение	Факт
<b>3 марта</b>			
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (фев)	50,6	50,9	
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (фев)	2,3%	2,5%	
<b>5 марта</b>			
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (фев)	144K	183K	
Россия - Уровень безработицы (январь)	2,3%	2,3%	
США - Запасы сырой нефти		-2,33M	
<b>6 марта</b>			
Еврозона - Решение по процентной ставке (март)	2,65%	2,9%	
<b>7 марта</b>			
США - Средняя почасовая заработная плата (м/м) (фев)	0,3%	0,5%	
США - Уровень безработицы (фев)	4,0%	4,0%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	Прогноз	Последнее значение	Факт
<b>11 марта</b>			
Япония - ВВП (кв/кв) (4 кв.)		0,7%	
<b>12 марта</b>			
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (фев)		0,4%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (фев)		1,2%	
<b>13 марта</b>			
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (фев)		0,4%	
<b>11 марта</b>			
Великобритания - ВВП (м/м) (январь)		0,4%	

## 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