

КОТИРОВКИ

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 614.56	-2.70%	-2.83%	-7.48%	1.09%	-4.54%
NASDAQ COMP	17 468.32	-4.00%	-4.47%	-11.07%	0.42%	-9.54%
DOW JONES	41 911.71	-2.08%	-1.43%	-6.01%	2.57%	-1.49%
KASE	5 651.87	0.00%	0.23%	2.53%	9.54%	1.32%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	69.24 \$	-0.06%	-2.53%	-9.63%	-0.30%	-6.28%
GOLD	2 898.20 \$	0.33%	-0.67%	0.01%	15.39%	10.43%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	494.84 ₹	0.00%	-0.86%	-3.07%	-2.60%	-5.76%
EUR	537.40 ₹	0.00%	3.12%	1.92%	0.48%	-1.71%
RUB	5.58 ₹	0.00%	0.00%	5.88%	10.28%	14.34%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.05 \$	-1.72%	5.86%	-1.98%	-4.02%	-1.85%
HSBK	20.70 \$	0.73%	2.73%	8.04%	27.78%	6.48%
KSPI US	97.50 \$	-3.97%	-5.15%	2.10%	-20.11%	2.95%
AIRA	5.90 \$	0.00%	-0.84%	6.31%	-8.53%	-3.44%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	260.00 ₹	-0.88%	-1.02%	1.84%	32.65%	1.40%
KZAP	18 868.20 ₹	1.69%	2.82%	-4.20%	4.31%	-6.68%
KCEL	3 412.20 ₹	0.00%	-0.11%	-1.78%	5.00%	0.44%
KEGC	1 489.00 ₹	0.00%	0.20%	0.07%	0.81%	-2.49%
KZTK	45 902.99 ₹	-0.86%	1.82%	8.02%	19.54%	4.85%
KZTO	804.50 ₹	-0.92%	-1.53%	-2.01%	-1.29%	-1.89%
CCBN	2 850.00 ₹	0.11%	-0.57%	8.08%	47.67%	30.32%
KSPI	51 826.42 ₹	-0.54%	-1.95%	1.65%	-14.32%	-4.98%
KMGZ	14 560.00 ₹	0.95%	2.59%	9.20%	3.70%	-0.42%
AIRA	758.99 ₹	-0.13%	-0.79%	6.90%	-2.62%	-7.44%

Тревоги о том, что пошлины и увольнения в правительстве подорвут рост крупнейшей экономики мира, продолжают третий подряд волатильный период на глобальных рынках. Американские акции понесли крупные потери, поскольку Уолл-стрит пересмотрела оптимистичные прогнозы, в то время как спрос на «защитные» активы в случае рецессии поднял цены на государственные облигации.

Распродажа в наиболее влиятельной группе компаний S&P 500 — крупной «технике» — сильно повлияла на торги. Индекс приблизился к грани коррекции, расширив своё падение от рекордного максимума до 8,6%. Nasdaq 100 показал худший результат с 2022 года. Индикатор «Magnificent Seven» (семи ведущих компаний) рухнул на 5,4%. Доходность казначейских облигаций снизилась на фоне ожиданий, что замедление экономики вынудит Федеральную резервную систему сократить процентные ставки. Биткоин опустился ниже отметки в 80 000 долларов.

Растут спекуляции, что президент Дональд Трамп готов мириться с трудностями в экономике и на рынках ради долгосрочных целей, связанных с пошлинами и сокращением правительства. Отвечая на вопрос ведущей программы Sunday Morning Futures на Fox News, ожидает ли он рецессии, Трамп сказал: «Мне бы не хотелось делать такие прогнозы. Происходит переходный период, ведь то, что мы делаем, действительно масштабно».

Трейдерам также внимательно следили за тем, что не происходило с S&P 500 с ноября 2023 года, — закрытием дня ниже важного уровня 200-дневной скользящей средней.

Индекс S&P 500 упал на 2,7%. Nasdaq 100 потерял 3,8%. В группе мегакомпаний Tesla Inc. подешевела на 15%, а Nvidia Corp. потянула за собой отслеживаемый многими индекс производителей чипов к самому низкому уровню с апреля. Dow Jones Industrial Average убавил 2,1%. Доходность 10-летних казначейских облигаций США снизилась на восемь базисных пунктов, до 4,22%. Доллар укрепился на 0,2%. Около 10 надёжных заёмщиков (с высоким кредитным рейтингом) в понедельник отложили размещение облигаций на рынке США.

Недавние изменения означают резкий разворот на рынках, где в последние несколько лет доминировал фактор неожиданной устойчивости экономики США, несмотря на ослабление роста в других странах. Сейчас это ставит под сомнение эффект «исключительности» американской экономики и рынка, который преобладал свыше десяти лет.

Целый ряд аналитиков с Уолл-стрит предупреждает о повышенной волатильности акций.

- Майкл Уилсон из Morgan Stanley недавно выразил обеспокоенность замедлением экономики.
- JPMorgan Chase & Co. и RBC Capital Markets, снизив свои прогнозы на 2025 год, ввиду усиления страхов по снижению экономического роста.
- По мнению Вантробски, даже при высоком пессимизме в опросе AAI, фактические портфели розничных и институциональных инвесторов остаются в длинных позициях по акциям. Следовательно, при продолжении негативных макроэкономических данных есть риск продолжения падения.
- Марк Хаккет из Nationwide считает, что рынок близок ко «дну», чем к очередной просадке, однако он не исключает негативного сценария.
- Goldman Sachs предполагает, что активные продажи системных фондов могут утихнуть, TD Securities и Citigroup Inc. уже видят признаки этого. Так называемые «систематические фонды» (CTAs и др.), ориентированные на алгоритмические стратегии, достигли пика распродаж и сократили большую часть длинных позиций.

Глобальная распродажа акций пошла на убыль во время азиатской сессии, так как фьючерсы на американские фондовые индексы, доходности казначейских облигаций и криптовалюты отыграли часть резкого падения, с которого начались торги.

На товарных рынках нефть подешевела второй день подряд, следуя за падением на рынках акций и других рискованных активах из-за опасений, что пошлины и прочие меры сдержат рост крупнейшей экономики мира. Золото слегка выросло. Криптовалюты продолжили снижение, так как опасения относительно распродажи в США перевесили недавние усилия Трампа по поддержке индустрии.

Корпоративные новости:

- Tesla упала на 15,0% в ходе торгов в понедельник днём, поскольку инвесторы начинают готовиться к вероятно разочаровающему отчёту по поставкам в первом квартале, который выйдет через несколько недель.
- Акции компаний финансового сектора снизились на фоне опасений рецессии, которые потрясли весь фондовый рынок в понедельник днём.

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-3.57%	-4.76%	-11.37%	4.91%	-11.6%
CONSUMER STAPLES	-0.22%	0.71%	2.57%	-0.18%	5.18%
ENERGY	0.74%	1.28%	-3.46%	4.42%	2.83%
FINANCIALS	-2.24%	-3.81%	-6.83%	8.45%	-0.64%
HEALTH CARE	-1.08%	-0.35%	1.12%	-4.90%	7.34%
INDUSTRIALS	-1.56%	0.29%	-4.66%	3.02%	0.30%
MATERIALS	-2.08%	0.22%	-3.66%	-5.53%	2.20%
REAL ESTATE	-0.97%	-2.23%	-0.47%	-6.14%	3.42%
INFORMATION TECHNOLOGY	-4.25%	-4.23%	-11.46%	-3.81%	-10.0%
COMMUNICATIONS	-2.49%	-2.39%	-5.40%	15.78%	1.01%
UTILITIES	1.10%	0.13%	-1.57%	1.11%	3.24%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу Индекс KASE прибавил 0,13%, достигнув 5 651,87 пункта. Среди акций в представительском списке чаще всего торговались бумаги АО «Народный Банк Казахстана» (2 557 сделок), а наибольший объём сделок — 91,8 млн тенге — пришёлся на акции АО «Национальная компания “КазМунайГаз”».

Рост отметили три эмитента:

- АО «Национальная атомная компания “Казатомпром”» (+1,69%)
- АО «Национальная компания “КазМунайГаз”» (+0,95%)
- АО «Банк ЦентрКредит» (+0,11%).

Однодневное репо с государственными облигациями (TONIA) подорожало на 23 б.п. и составило 14,65% годовых по итогам сессии. Ставка однодневного SWAP-1D (USD) — заимствования тенге под залог долларов США — осталась неизменной на уровне 10,32% годовых. Суммарный объём сделок по однодневным инструментам денежного рынка достиг 514,768 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами «завтра» составил 494,26 тенге, что означает укрепление нацвалюты на 2,07 тенге. В ходе торгов объём сделок превысил 226,6 млн долларов США, всего заключено 909 сделок. Минимальный курс составил 490,50 тенге за доллар, максимальный — 498,10 тенге, а последняя сделка прошла по цене 490,80 тенге.

Корпоративные новости:

- Адиль Мухамеджанов возглавит KASE.
- Мухамеджанов А. Б. назначен гендиректором МФО ОнлайнКазФинанс.
- Минэнерго и КМГ подписали контракт на разведку и добычу углеводородов.
- АК Алтыналмас получил лицензию на разведку твердых полезных ископаемых.

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	4.939	101.10		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.747	100.25	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.478	86.95		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	4.941	100.12		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.779	94.52	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.080	97.14	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.656	110.12	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.814	100.10	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.447	93.16	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.013	96.39	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.470	84.20	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.124	97.44	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.863	94.32		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.563	99.17		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.798	88.10	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.891	84.79		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.007	99.49	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.690	96.93		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.425	94.73	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.935	87.70	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.604	98.19	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	4.813	99.08	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

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

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	11 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (4 кв.)		0,7%	0,3%	0,6%
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (янв)		7,650M	7,600M	
	12 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (фев)		0,3%	0,4%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (фев)		0,8%	1,2%	
Канада - Решение по процентной ставке		2,75%	3,00%	
	13 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (фев)		0,3%	0,4%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		226K	221K	
	14 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (янв)		0,1%	0,4%	
Германия - <u>Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (фев)</u>		0,4%	0,4%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	17 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (фев)			-0,4%	
	19 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Решение по процентной ставке			0,5%	
США - Решение по процентной ставке ФРС			4,5%	
Евросоюза - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (фев)			2,4%	
	20 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Решение по процентной ставке (мар)			4,5%	
США - Продажи на вторичном рынке жилья (фев)			4,08M	
	21 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (мар)			21%	

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