

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 675.29	1.08%	2.78%	-7.23%	-0.48%	-3.51%
NASDAQ COMP	17 750.79	1.41%	2.59%	-11.08%	-1.10%	-8.08%
DOW JONES	41 964.63	0.92%	2.82%	-5.01%	-0.23%	-1.36%
KASE	5 636.23	0.15%	0.69%	0.94%	8.51%	1.04%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	71.16 \$	0.54%	1.83%	-6.43%	-1.78%	-3.68%
GOLD	3 045.99 \$	-0.06%	1.90%	3.64%	16.18%	16.06%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	500.32 ₹	0.79%	2.28%	-0.65%	-4.52%	-4.72%
EUR	545.30 ₹	0.47%	2.22%	3.87%	0.02%	-0.26%
RUB	6.00 ₹	-0.83%	6.38%	7.53%	17.88%	22.95%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.40 \$	-0.40%	0.40%	0.94%	2.75%	-0.93%
HSBK	21.25 \$	-1.39%	-0.70%	5.99%	20.19%	9.31%
KSPI US	96.31 \$	-0.66%	1.38%	-7.40%	-0.82%	1.68%
AIRA	6.29 \$	-1.41%	3.62%	3.80%	-11.53%	2.95%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	268.46 ₹	-0.19%	0.20%	2.88%	28.45%	4.70%
KZAP	18 820.00 ₹	0.51%	1.17%	-3.50%	5.11%	-6.91%
KCEL	3 399.00 ₹	0.53%	-0.03%	-0.88%	6.18%	0.05%
KEGC	1 481.01 ₹	0.54%	0.17%	-0.47%	0.01%	-3.01%
KZTK	46 570.20 ₹	-1.23%	1.22%	4.18%	22.00%	6.38%
KZTO	804.15 ₹	0.20%	0.52%	0.27%	-1.69%	-1.93%
CCBN	2 799.80 ₹	0.60%	0.89%	6.46%	45.44%	28.02%
KSPI	49 889.00 ₹	-0.51%	0.62%	-6.80%	-15.01%	-8.53%
KMGZ	14 500.00 ₹	0.35%	-0.87%	8.28%	3.57%	-0.83%
AIRA	775.98 ₹	0.00%	6.19%	2.24%	-7.84%	-5.37%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции выросли, а доходность облигаций упала после того, как Джером Пауэлл успокоил инвесторов, обеспокоенных последствиями тарифов, просигнализовав, что Федеральная резервная система не видит необходимости принимать резкие меры из-за торговой войны, подчеркнув, что влияние тарифов на инфляцию будет «временным». ФРС также заявляет сокращение своего баланса начиная с апреля, снизив темпы распродажи облигаций. Вчерашний скачок на фондовом рынке стал самым значительным в день заседания ФРС с июля и последовал после тяжелых четырех недель, когда индекс S&P 500 вошел в коррекцию.

Индекс S&P 500 вырос на 1,1%, Nasdaq 100 — на 1,3%, Dow Jones Industrial Average прибавил 0,9%. Лидерами роста стали крупные компании, такие как Nvidia Corp. и Tesla Inc. Акции Boeing Co. также выросли после заявления компании о снижении ожидаемого оттока денежных средств в этом квартале. Доходность 10-летних казначейских облигаций снизилась на четыре базисных пункта до 4,24%. Доходность двухлетних казначейских облигаций резко снизилась ниже 4%. Рост доллара замедлился до 0,2%.

Акции выросли, несмотря на изменения в прогнозах ФРС, которые можно считать негативными для фондового рынка, в том числе снижение ожиданий по росту экономики на 2025 год и повышение прогноза инфляции.

Перед заседанием ФРС управляющие активами массово сокращали риски, и теперь у них появилась возможность вновь наращивать позиции в акциях. Последний опрос Bank of America показал рекордно быстрое сокращение инвесторами позиций в американских акциях из-за тарифного кризиса на мировых рынках.

Президент США Дональд Трамп заявил, что Индия столкнется с ответными тарифами со 2 апреля, несмотря на попытки официальных лиц в Нью-Дели снизить торговые барьеры, чтобы смягчить напряженность в отношениях с Вашингтоном.

Азиатские акции выросли вслед за ростом на Уолл-стрит после того, как Федеральная резервная система США (ФРС) дала понять, что видит возможность снижения процентных ставок в конце этого года, поскольку любое ускорение инфляции из-за тарифов будет временным.

Региональный индекс акций MSCI поднялся до самого высокого уровня с начала ноября, благодаря росту котировок в Тайване, Австралии и Южной Корее. Японские рынки сегодня закрыты на праздники.

Китайские акции пошли против позитивного тренда: основной индекс материкового Китая CSI 300 впервые за три дня снизился. Технологические компании стали одними из главных проигравших после их недавнего роста. Гонконгский индекс Hang Seng снизился на 1,7%.

Китайские банки пять месяцев подряд оставили базовые кредитные ставки без изменений в условиях отсутствия дополнительного монетарного стимулирования. Позже в четверг Банк Англии, как ожидается, оставит процентные ставки без изменений, а Швейцарский национальный банк, согласно прогнозам аналитиков, снизит ставки на 25 базисных пунктов.

Цены на нефть немного выросли после роста в среду на фоне отчета правительства США, снизившего опасения относительно краткосрочного падения спроса. Золото выросло до нового рекордного уровня на фоне предупреждений ФРС о замедлении темпов роста экономики США. Медь подорожала до уровня выше 10 000 долларов за тонну после нескольких недель нестабильности мировой торговли, вызванной введением Трампом тарифов на этот важный промышленный металл.

Корпоративные новости:

- Компания CoreWeave, гипермасштабный стартап, поддерживаемый лидером в сфере искусственного интеллекта Nvidia, планирует установить цену акций в диапазоне от 47 до 55 долларов в ходе подготовки к первичному размещению (IPO), сообщает Reuters.
- Социальная платформа X (ранее известная как Twitter), принадлежащая Илону Маску, привлекла почти 1 миллиард долларов новых инвестиций от инвесторов, сообщает Bloomberg со ссылкой на осведомленные источники.
- Акции Tencent Holdings Ltd. упали, несмотря на то, что компания в среду сообщила о самом быстром росте выручки с 2023 года.
- Акции южнокорейской Samsung Electronics Co. выросли после того, как компания обязалась укрепить свои позиции на рынке высокоскоростных чипов памяти в ответ на критику акционеров.
- Geely Automobile Holdings Ltd. сообщила, что ее годовая прибыль превысила ожидания аналитиков после увеличения продаж и сокращения издержек для усиления конкурентоспособности на сложном китайском рынке.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	1.92%	2.39%	-12.07%	0.26%	-12.1%
CONSUMER STAPLES	0.00%	0.53%	-1.82%	-3.97%	1.45%
ENERGY	1.63%	6.48%	-0.03%	4.59%	8.37%
FINANCIALS	1.10%	4.53%	-3.54%	8.56%	2.57%
HEALTH CARE	0.05%	2.15%	-0.20%	-5.38%	6.80%
INDUSTRIALS	1.33%	3.77%	-3.07%	0.34%	1.42%
MATERIALS	0.33%	2.75%	-2.80%	-7.30%	3.64%
REAL ESTATE	0.12%	3.22%	-1.43%	-6.07%	3.20%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.30%	3.49%	-10.98%	-3.42%	-7.57%
COMMUNICATIONS	1.19%	2.33%	-7.08%	9.17%	0.25%
UTILITIES	0.37%	2.04%	-1.63%	-1.42%	4.29%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Значение Индекса KASE по итогам среды увеличилось на 0,15%, достигнув 5 636,23 пункта. Наибольшая активность среди акций представительского списка наблюдалась по бумагам АО «Народный Банк Казахстана», с которыми заключено 2 258 сделок. Наибольший объем торгов зафиксирован по акциям АО «Национальная компания «КазМунайГаз» — 559,3 млн тенге.

Положительную динамику продемонстрировали акции шести компаний:

- АО «Банк ЦентрКредит» (+0,60%)
- АО «KEGOC» (+0,54%)
- АО «Кселл» (+0,53%)
- АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (+0,37%)
- АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (+0,35%)
- АО «КазТрансОйл» (+0,20%).

На денежном рынке доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (ставка TONIA) увеличилась на 34 базисных пункта, составив по итогам дня 16,06% годовых. Ставка однодневного заимствования тенге под залог доллара США (SWAP-1D (USD)) выросла на 44 базисных пункта до уровня 11,86% годовых. Общий объем торгов однодневными денежными инструментами достиг 583,850 млрд тенге.

Средневзвешенный обменный курс доллара США к тенге со сроком расчетов «завтра» по состоянию на 17:00 среды вырос на 4,14 тенге и составил 500,67 тенге. Общий объем валютных торгов достиг 201,624 млн долларов США при заключении 778 сделок.

- Минимальный курс составил 496,8 тенге за доллар США
- Максимальный — 504,00 тенге
- Цена последней сделки зафиксирована на уровне 503,56 тенге.

Корпоративные новости:

- Kaspi.kz разместил 5-летние долларové облигации на LSE, AIX и KASE.
- Halyk Bank сообщил о выплате дивидендов по простым акциям KZ000A0LE0S4 (HSBK) за 2023 год.
- Fincraft Resources перестал обладать 50%-й долей ARK Petroleum.
- Казатомпром потребовал 90%-ю долю в урановых СП за продление контракта.
- За 2024 год Казатомпром заработал 1,1 трлн тенге.

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	4.971	101.02		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.622	100.36	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	4.049	100.23		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.451	87.12		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.677	94.73	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.040	97.45	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.010	96.45	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.638	110.35	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.444	93.20	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.598	100.16	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.481	84.16	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.164	97.32	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.896	93.96		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.540	99.27		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.869	84.95		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.819	87.89	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.014	99.48	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.584	97.20		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.484	94.72	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.915	87.83	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.326	98.94	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.781	98.04	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

	17 марта
Phoenix (PHNX)	
	18 марта
Татнефть (TATN), AGRO-гдр (AGRODR)	
	19 марта
General Mills (GIS), M&G (MNG)	
	20 марта
Accenture (ACN), Micron (MU), Nike (NKE), FedEx (FDX)	
	21 марта
Carnival Corp (CCL)	

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	17 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (фев)		0,3%	-0,4%	-0,6%
США - Объем розничных продаж (м/м) (фев)		0,6:	-0,9%	-1,2%
	19 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Решение по процентной ставке		0,5%	0,5%	0,5%
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (фев)		2,4%	2,5%	2,3%
США - Решение по процентной ставке ФРС		4,5%	4,5%	4,5%
	20 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Решение по процентной ставке (мар)		4,5%	4,5%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		222K	220K	
	21 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (мар)		21%	21%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	25 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи нового жилья (фев)			657K	
	26 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (фев)			3,0%	
	27 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - ВВП (кв/кв) (4 кв.)			2,3%	
	28 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (кв/кв) (4 кв.)			0,1%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (фев)			2,6%	
	29 марта	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице				

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