

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 776.65	0.16%	1.79%	-3.01%	0.54%	-1.78%
NASDAQ COMP	18 271.86	0.46%	2.94%	-4.21%	0.45%	-5.38%
DOW JONES	42 587.50	0.01%	1.48%	-1.95%	0.98%	0.10%
KASE	5 652.42	0.00%	0.29%	1.28%	8.97%	1.33%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	73.16 \$	0.19%	3.36%	1.51%	3.74%	-0.97%
GOLD	3 016.26 \$	-0.13%	-1.03%	3.43%	12.87%	14.93%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	502.83 ₹	0.50%	1.29%	0.83%	-2.35%	-4.24%
EUR	545.37 ₹	0.01%	0.48%	4.43%	1.74%	-0.25%
RUB	5.95 ₹	-0.83%	-1.65%	2.76%	14.86%	21.93%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	35.70 \$	0.71%	-4.55%	-2.86%	-3.77%	-5.43%
HSBK	21.35 \$	0.47%	0.47%	5.69%	24.13%	9.83%
KSPI US	96.26 \$	-0.15%	-0.05%	-6.84%	-7.54%	1.64%
AIRA	6.39 \$	1.75%	1.59%	6.50%	-8.71%	4.58%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	270.96 ₹	0.00%	0.93%	4.02%	30.30%	5.67%
KZAP	18 990.68 ₹	0.00%	0.91%	-0.05%	4.29%	-6.07%
KCEL	3 404.19 ₹	0.00%	0.15%	-0.08%	6.78%	0.21%
KEGC	1 482.00 ₹	0.00%	0.07%	-0.54%	-0.13%	-2.95%
KZTK	46 390.00 ₹	0.00%	-0.39%	3.09%	21.20%	5.97%
KZTO	808.88 ₹	0.00%	0.59%	0.93%	-0.63%	-1.36%
CCBN	2 796.98 ₹	0.00%	-0.10%	4.99%	45.83%	27.89%
KSPI	49 800.00 ₹	0.00%	-0.18%	-5.50%	-14.54%	-8.69%
KMGZ	14 498.99 ₹	0.00%	-0.01%	5.91%	4.16%	-0.83%
AIRA	779.68 ₹	0.00%	0.48%	-0.30%	-6.85%	-4.92%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.80%	4.42%	-4.46%	2.68%	-8.21%
CONSUMER STAPLES	-0.91%	-1.34%	-4.05%	-5.06%	0.09%
ENERGY	0.41%	0.43%	4.60%	9.10%	8.84%
FINANCIALS	0.56%	1.73%	-0.83%	12.02%	4.35%
HEALTH CARE	-1.28%	-1.12%	-1.73%	-5.11%	5.60%
INDUSTRIALS	0.15%	0.64%	-0.38%	-0.11%	2.07%
MATERIALS	-0.02%	-0.78%	-2.36%	-10.9%	2.83%
REAL ESTATE	-1.20%	-1.55%	-3.14%	-6.58%	1.60%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.33%	1.60%	-5.48%	-3.90%	-6.09%
COMMUNICATIONS	1.27%	2.98%	-1.55%	11.70%	3.23%
UTILITIES	-1.60%	-2.56%	-3.61%	-3.40%	1.63%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Во вторник акции выросли благодаря росту котировок большинства крупнейших технологических компаний, однако рост был умеренным после одного из лучших торговых дней в 2025 году, поскольку инвесторы оценивали экономические риски на фоне угрозы торговой войны.

После волатильной торговой сессии индекс S&P 500 вырос на 0,2%. Акции Tesla Inc. продолжили рост, увеличившись на 28% за последние пять дней, тогда как акции Nvidia Corp. снизились. Снижение потребительского доверия до минимального уровня за последние четыре года оказало негативное влияние на настроения инвесторов, несмотря на растущие ожидания снижения ставок Федеральной резервной системой (ФРС).

Индекс Nasdaq 100 вырос на 0,5%. Индекс Dow Jones Industrial Average практически не изменился. Индекс крупнейших технологических компаний вырос на 1,2%. Доходность 10-летних казначейских облигаций США снизилась на два базисных пункта до 4,31%. Курс доллара снизился на 0,1%.

Последние опросы потребительских настроений были весьма негативными, поскольку домохозяйства опасаются новой волны инфляции в результате введения тарифов президентом США Дональдом Трампом. Компании уже предупреждают о росте цен и снижении спроса, что совпадает с прогнозами экономистов, указывающих на риск стагфляции и растущую вероятность рецессии.

В среду азиатские акции торговались в узком диапазоне, поскольку инвесторы искали четкие ориентиры на фоне снижения потребительского доверия в США и неопределенности относительно предстоящих тарифов президента Дональда Трампа.

Индекс MSCI Asia Pacific прервал трехдневное снижение и вырос на 0,3%, хотя ранний импульс был быстро потерян. Цена меди в США подскочила до рекордного уровня на фоне ожиданий значительных импортных тарифов.

Администрация Трампа ранее в этом месяце дала понять, что новые американские тарифы могут оказаться менее масштабными и более точечными, чем опасались рынки, так как некоторые страны стремились получить исключения из списка вводимых тарифов. Во вторник Трамп заявил, что не хочет делать слишком много исключений, но, вероятно, будет «более снисходительным, чем симметричным, потому что если я буду симметричным, это будет слишком тяжело для людей».

Трамп готовится объявить тарифы 2 апреля («День освобождения»), которые он называет ответными на сборы и торговые барьеры, введенные другими странами, включая давних союзников США. Хотя это по-прежнему будет значительное расширение тарифов США, их масштабы могут оказаться меньше, чем масштабная глобальная кампания, о которой Трамп размышлял ранее, сообщили знакомые с ситуацией источники.

Американские тарифы на импорт меди могут быть введены в течение нескольких недель – значительно раньше первоначально установленного срока, сообщили осведомленные источники.

Индекс китайских технологических компаний Hang Seng Tech вырос в среду на 1,6%, отскочив после падения накануне до уровня коррекции. Стратеги Morgan Stanley повысили свои цели по китайским акциям на конец 2025 года. Аналогично, аналитики Goldman Sachs ожидают дальнейшего фундаментального роста недавнего ралли на фоне улучшения прогнозов прибыли.

На сырьевых рынках цены на нефть выросли в среду после отраслевого отчета, показавшего сокращение запасов нефти в США. Цена на золото оставалась вблизи рекордного уровня.

Корпоративные новости:

- Stellantis сообщила, что её беспилотный автомобиль Maserati MC20 установил рекорд скорости для автономных машин, достигнув 197,7 миль в час. Автомобиль полностью управлялся искусственным интеллектом.
- Генеральный директор Apple Тим Кук, находящийся в Китае, высоко оценил китайскую лабораторию искусственного интеллекта DeepSeek.
- Компания 23andMe, ранее оценивавшаяся в \$6 млрд, подала заявление о банкротстве. Сейчас её капитализация составляет менее \$50 млн. Компания обещала революцию в области здравоохранения за счёт доступных ДНК-тестов и разработки персонализированных лекарств.
- StubHub Holdings подала заявку на IPO на Нью-Йоркской фондовой бирже под тикером STUB.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Значение Индекса KASE по итогам четверга увеличилось на 0,29%, достигнув отметки 5 652,42 пункта. Наибольшая активность среди акций представительского списка наблюдалась по бумагам АО «Народный Банк Казахстана», по которым было заключено 2 208 сделок. Максимальный объем торгов пришёлся на акции АО «Казхтелеком» и составил 2 065,6 млн тенге.

Положительную динамику продемонстрировали акции шести компаний:

- АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (+0,93%)
- АО «Народный Банк Казахстана» (+0,93%)
- АО «КазТрансОйл» (+0,59%)
- АО «Эйр Астана» (+0,48%)
- АО «Кселл» (+0,16%)
- АО «КЕГОС» (+0,07%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) выросла на 1 базисный пункт, составив на конец торгового дня 16,06% годовых. Ставка однодневного заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) снизилась на 60 базисных пунктов и установилась на уровне 11,26% годовых. Общий объем операций с однодневными инструментами денежного рынка составил 526,602 млрд тенге.

Средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов «завтра» по состоянию на 17:00 четверга вырос на 2,13 тенге и достиг 502,80 тенге. Объем валютных торгов составил 370,305 млн долларов США при 951 заключённой сделке.

- Минимальная цена составила 499,00 тенге за доллар США,
- Максимальная — 504,98 тенге
- Последняя сделка прошла по цене 503,30 тенге.

Корпоративные новости:

- БРК объявляет о предложении к приобретению еврооблигаций XS2472852610, US48129VAA44 (BRKZe13).
- АРПФР выдало разрешение МФО КМФ на добровольную реорганизацию в банк второго уровня.
- Британская Victoria Oil & Gas подала иск против Казахстана.

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	5.035	100.89		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.642	100.34	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.596	86.46		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	2.705	100.38		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.771	94.72	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.114	96.89	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.732	100.11	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.657	110.09	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.449	93.15	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.939	96.58	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.465	84.29	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.057	97.69	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.913	93.78		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.605	98.99		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.842	87.65	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.904	84.77		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.080	99.36	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.669	97.02		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.499	94.74	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.920	87.84	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.786	98.06	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	4.991	99.10	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%
Евросона - 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