

КОТИРОВКИ

| Индексы | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
|------------|------------|--------|--------|--------|---------|--------|
| S&P500 | 5 069,53 | -0,38% | 1,89% | 3,65% | 15,07% | 6,28% |
| NASDAQ | 15 976,25 | -0,13% | 2,21% | 3,37% | 17,55% | 6,43% |
| DOW JONES | 39 069,23 | -0,16% | 1,31% | 2,52% | 13,75% | 3,66% |
| KASE | 4 748,14 | 0,68% | 1,47% | 10,66% | 25,04% | 13,39% |
| MOEX | 3 213,17 | 2,26% | 0,18% | 1,58% | 1,77% | 3,68% |
| Товары | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| BRENT | \$82,53 | 1,11% | -1,23% | -0,51% | 0,67% | 7,31% |
| GOLD | \$2 031,24 | -0,20% | 0,70% | 0,63% | 6,07% | -1,54% |
| Валюта | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| USD | ₹449,96 | 0,02% | -0,04% | 0,88% | -2,49% | -1,01% |
| EUR | ₹487,67 | 0,21% | 0,55% | 0,36% | -2,26% | -2,90% |
| RUB | ₹4,86 | 0,62% | -0,21% | -3,38% | 0,62% | -3,95% |
| LSE NASDAQ | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| KAP | \$39,75 | -1,61% | -5,81% | -0,87% | 34,75% | -2,81% |
| HSBK | \$17,58 | 1,03% | 7,85% | 22,25% | 20,91% | 15,96% |
| KSPI | \$104,40 | 1,36% | 10,01% | 14,35% | 7,08% | 13,48% |
| KSPI US | \$103,33 | -0,14% | 3,01% | 13,98% | | |
| AIRA | \$9,50 | -0,52% | -4,04% | | | |
| Акции KASE | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| HSBK | ₹196,20 | 2,80% | 3,37% | 19,93% | 21,01% | 19,93% |
| KZAP | ₹18 607,84 | -2,36% | -3,59% | 1,78% | 40,24% | 0,84% |
| KCEL | ₹2 700,00 | 3,85% | 6,78% | 20,54% | 36,71% | 38,11% |
| KEGC | ₹1 499,34 | 0,12% | 2,00% | 9,00% | -4,62% | 1,17% |
| KZTK | ₹35 560,00 | -0,78% | -0,18% | 3,74% | 8,75% | 3,07% |
| KZTO | ₹289,19 | -0,10% | -0,10% | -2,88% | 1,75% | -4,14% |
| CCBN | ₹1 459,00 | -0,68% | -1,88% | 37,38% | 110,55% | 49,33% |
| KSPI | ₹46 310,01 | 1,80% | 3,49% | 5,17% | 1,89% | 1,56% |
| KMGZ | ₹12 050,00 | -1,23% | 0,16% | -1,23% | 11,80% | 4,41% |
| AIRA | ₹1 137,38 | -0,49% | -1,05% | | | |

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

| Сектор | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ENERGY | 0,32% | 1,74% | 1,70% | -1,55% | 2,19% |
| CONSUMER DISCRETIONARY | 0,27% | 2,50% | 5,78% | 10,42% | 1,57% |
| INFORMATION TECHNOLOGY | 0,11% | 2,51% | 1,76% | 21,80% | 6,64% |
| INDUSTRIAL | -0,11% | 2,03% | 5,68% | 12,84% | 5,20% |
| CONSUMER STAPLES | -0,41% | 0,58% | 2,39% | 2,96% | 3,15% |
| FINANCIAL | -0,46% | 1,50% | 3,60% | 18,08% | 6,33% |
| HEALTH CARE | -0,51% | 1,41% | 5,54% | 10,31% | 7,65% |
| MATERIALS | -0,57% | 1,57% | 4,57% | 7,11% | 0,83% |
| REAL ESTATE | -1,14% | -0,09% | -0,69% | 5,11% | -4,54% |
| COMMUNICATION SERVICE | -1,41% | -0,38% | 1,07% | 20,13% | 7,93% |
| UTILITIES | -2,10% | -0,84% | -1,37% | -4,61% | -4,69% |

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги в понедельник на Уолл-стрит показали небольшое ослабление энтузиазма рынков после ралли на прошлой неделе. Индекс S&P 500 снизился на 0,38%, технологический индекс Nasdaq Composite снизился на 0,13%, промышленный Dow Jones также ослаб на 0,16%. Инвесторы сместили фокус с ралли, вызванного интересом на акции ИИ-компаний, на ожидаемые данные по индексу цен потребительских расходов в США, являющегося предпочтительным индикатором инфляции для ФРС, и комментарии чиновников ФРС, которые могут сформировать прогноз на сроки начала ожидаемого снижения процентных ставок ФРС.

По мере того, как экономика возвращается на передний план, любимый показатель инфляции ФРС, по прогнозам, покажет самый большой рост за год. Базовый индекс цен расходов на личное потребление после скачка индексов потребительских цен и цен производителей также подтвердит недавнее заявление ФРС, подчеркивающее, что чиновники не спешат снижать ставки. На неделе будут опубликованы отчеты по заказам на товары длительного пользования, потребительскому доверию и производственной активности в США.

По словам стратегов Goldman Sachs, у фондовых рынков есть возможности для роста выше рекордных максимумов, если экономические перспективы останутся оптимистичными и инвесторы вложат деньги в недавние отстающие компании. Рост индекса S&P 500 до небывалого пика привел к тому, что позиции инвесторов "чрезвычайно" сконцентрировались на Великолепной семерке.

Джо Байден встретится во вторник с лидерами Конгресса США для обсуждения принятия законопроекта о государственном финансировании чтобы избежать в пятницу частичного шатдауна. Он также планирует обсудить зашедший в тупик законопроект о национальной безопасности, который предусматривает помощь Украине, Израилю и Тайваню.

Индекс доллара снизился на 0,10% до 103,82 в преддверии данных по заказам на товары длительного пользования и показателей инфляции в США.

Доходность 10-летних трежерей выросла на 1,7 базисных пункта до 4,28%. Доходность 2-летних облигаций выросла на 3,2 базисных пункта до 4,72% с пятничного уровня 4,69%.

Цены на нефть выросли в понедельник, так как спрос на дизельное топливо в Европе, ограниченный российскими санкциями и перебоями в доставке, привел к росту цен на топливо, поскольку объемы производства НПЗ в США ограничены плановыми капитальными ремонтами. Контракты на Brent закрылись на отметке \$82,53 за баррель, поднявшись на 1,11%. Goldman Sachs повысил прогноз пика нефти Brent летом 2024 года на \$2 до \$87 за баррель и ожидает, что цена будет в диапазоне \$70-\$90 за баррель.

Спотовое золото потеряло 0,2% до \$2031 за унцию.

Во вторник опубликованы данные по базовой потребительской инфляции в Японии за январь. Показатель замедлился 3 месяц подряд подряд, но превзошла прогнозы. Базовый ИПЦ вырос на 2,0% г/г против прогноза 1,8%, в декабре инфляция была 2,3%. Рынки ожидают, что центральный банк Японии отменит отрицательные ставки в марте или в апреле.

Новости корпораций:

- Акции Alphabet упали на 4,44% на фоне возобновившихся опасений, что ошибки владельца Google в области искусственного интеллекта ставят под угрозу его поисковый бизнес.
- Zoom Video Communications представил отчет, который превзошел прогнозы аналитиков, а также представил оптимистичный прогноз по чистой прибыли. Компания запланировала buyback до \$1,5 млрд. Акции на пост-маркете выросли на 10%.
- Регулирующие органы США опубликовали резкий отчет о культуре безопасности Boeing, оказав дополнительное давление на компанию, которая борется с последствиями аварии в начале года.
- Microsoft, находящаяся под пристальным вниманием из-за своих тесных связей с OpenAI, заключила сделку с основным конкурентом стартапа в Европе. В понедельник французская компания Mistral AI объявила о "стратегическом партнерстве" с Microsoft.
- Члены семьи Уолтон продали акции Walmart примерно на \$1,5 млрд в конце прошлой недели, когда акции были вблизи рекордно высокого уровня.
- Charter Communications изучает возможность поглощения более мелкого кабельного провайдера Altice USA.
- Федеральная торговая комиссия США, власти 8 штатов и Вашингтона подали в суд, чтобы заблокировать сделку Kroger по покупке Albertsons Cos за \$24,6 млрд. Власти и регулятор опасаются, что поглощение приведет к снижению заработной платы работников и росту цен на продукты.
- Американская Alcoa сделала предложение о приобретении своего австралийского партнера Alumina за \$2,2 млрд для консолидации активов в сфере добычи алюминия, так как прогнозирует рост спроса в долгосрочной перспективе.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в понедельник вырос на 0,68%, обновив максимум до 4 748,14 пункта. Акции Kcell показали наибольший рост на 3,85%, также выросли акции Народного Банка (+2,8%), Kaspi (+1,8%) и KEGOC (+0,12%). Рост индекса KASE ограничили падения котировок акций Казатомпрома на 2,36%, КазМунайГаза на 1,23%, а также снижения акций Казахтелекома (-0,78%), недавнего лидера роста БЦК (-0,68%) и КазТрансОйла (-0,10%). Акции дебютанта компании Эйр Астана вчера также снизились на 0,49%. На иностранных биржах долевые бумаги Kaspi закрылись разнонаправленно. Если на LSE бумаги выросли на 1,36%, то по итогам торгов на Nasdaq снизились на 0,14%. Вчера компания объявила позитивные результаты за 2023 год и оптимистичные прогнозы на 2024 год. Торгуемые на LSE расписки Народного банка также показали рост на 1,03%, а бумаги Казатомпрома и Эйр Астаны потеряли 1,61% и 0,52% соответственно. Что касается национальной валюты, то по итогам торгов понедельника USDKZT снизился до 449,62 тенге за доллар (-0,4 тенге). При этом объем торгов показал двукратное увеличение, достигнув четырехлетних максимумов – 340,8 млн долларов против 167,8 млн на пятничной сессии. Ревальвационная динамика курса нацвалюты могла быть связана как с внешними, так и с внутренними факторами. Среди внешних можно выделить растущие нефтяные котировки и снижение индекса доллара США (-0,1%). При этом на локальном валютном рынке продажа валютной выручки экспортерами и конвертация трансфертов из Нацфонда, вероятно, полностью покрывают имеющийся спрос со стороны компаний и населения.

Kaspi.kz представил итоги 4 квартала и всего 2023 года. В 4 квартале 2023 года общая выручка увеличилась на 45% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 571 млрд тенге (1,3 млрд долларов США). За 2023 финансовый год общая выручка увеличилась на 51% до 1,9 трлн тенге (4,2 млрд долларов). В течение 4 квартала 2023 года консолидированная чистая прибыль увеличилась на 32% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 248 млрд тенге (0,5 млрд долларов). За 2023 финансовый год консолидированная чистая прибыль увеличилась на 44% до 849 млрд тенге (1,9 млрд долларов). Разводненная прибыль на акцию увеличилась на 45% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 4 381 тенге (\$9,6), что является немного более быстрыми темпами роста, чем чистая прибыль, из-за эффекта обратного выкупа ADS в 2023 финансовом году. Kaspi.kz представил прогнозирует в 2024 году рост консолидированной чистой прибыли на 25%.

AERC ожидает замедления годовой инфляции в феврале-марте текущего года. Однако с апреля замедление годовой инфляции может остановиться на фоне исчерпания эффекта высокой базы 2023 года, и последующие тенденции будут зависеть от баланса сил внутренних и внешних факторов. По прогнозам AERC, цены в Казахстане по итогам этого месяца вырастут на 9,04% (9,1% в предыдущем обзоре), по итогам марта – 8,96% против 9,03% ранее. В апреле годовая инфляция останется на том же уровне, что и в марте, ожидают аналитики.

ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

| Эмитент | ISIN | Валюта | Сумма выпуска (ММ - млн, МММ - млрд) | Купон | Дата погашения | Доходность YTM ask | Цена ask | S&P | Moody's | Fitch | Мин.лот |
|---|--------------|--------|--|-------|-------------------|-----------------------|-------------|------|---------|-------|-----------|
| Development Bank of Kazakhstan JSC | XS2337670694 | USD | 254.52ММ | 2.950 | 05/06/2031 | 5.591 | 84.54 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | XS2472852610 | USD | 500.00ММ | 5.750 | 05/12/2025 | 5.360 | 100.44 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | XS0248160102 | USD | 106.67ММ | 6.000 | 03/23/2026 | 6.124 | 99.76 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| Eurasian Development Bank | XS2315951041 | EUR | 300.00ММ | 1.000 | 03/17/2026 | 9.487 | 84.83 | BBB- | WR | WD | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1263054519 | USD | 2.50МММ | 5.125 | 07/21/2025 | 4.146 | 101.31 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1263139856 | USD | 1.50МММ | 6.500 | 07/21/2045 | 5.678 | 110.11 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1120709826 | USD | 1.00МММ | 4.875 | 10/14/2044 | 5.434 | 93.11 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1120709669 | USD | 1.50МММ | 3.875 | 10/14/2024 | 3.897 | 99.98 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS2050933626 | EUR | 650.00ММ | 1.500 | 09/30/2034 | 3.691 | 81.08 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1901718335 | EUR | 525.00ММ | 2.375 | 11/09/2028 | 3.133 | 96.73 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS2050933899 | EUR | 500.00ММ | 0.600 | 09/30/2026 | 3.240 | 93.55 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1807299331 | USD | 1.50МММ | 6.375 | 10/24/2048 | 7.050 | 92.15 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1595714087 | USD | 1.25МММ | 5.750 | 04/19/2047 | 6.989 | 85.87 | BB+ | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1595713782 | USD | 1.00МММ | 4.750 | 04/19/2027 | 5.732 | 97.21 | BB+ | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1807300105 | USD | 1.25МММ | 5.375 | 04/24/2030 | 5.842 | 97.61 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS2242422397 | USD | 750.00ММ | 3.500 | 04/14/2033 | 6.093 | 82.05 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| QazaqGaz NC JSC | XS1682544157 | USD | 706.32ММ | 4.375 | 09/26/2027 | 6.353 | 93.75 | | Baa2 | BB+ | 200000.00 |
| Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC | XS2399149694 | USD | 500.00ММ | 2.000 | 10/28/2026 | 5.038 | 92.50 | BBB- | | BBB | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | USG87602AA90 | USD | 1.00МММ | 4.000 | 08/15/2026 | 6.604 | 94.16 | BB+ | Baa2 | | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030083 | USD | 750.00ММ | 3.250 | 08/15/2030 | 6.678 | 82.24 | BB+ | Baa2 | | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030240 | USD | 500.00ММ | 2.625 | 08/15/2025 | 6.663 | 94.45 | BB+ | Baa2 | | 200000.00 |

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

| 26 февраля | |
|--------------|---|
| До торгов | Li Auto, Domino's Pizza, Kaspi.kz, Berkshire Hathaway, Fidelity National Information Services, Pilgrim's Pride, Kosmos Energy, Public Service Enterprise Group |
| После торгов | Zoom Video Communications, ONEOK, Unity, Workday, iRobot, AES Corp, Crossamerica Partners LP, Volaris Aviation, HEICO |
| 27 февраля | |
| До торгов | Lowe's Companies, Macy's, Bank of Montreal, AutoZone, American Electric Power, Bank of Nova Scotia, American Tower, Norwegian Cruise Line, J.M. Smucker |
| После торгов | eBay, First Solar, Devon Energy, Splunk, Coupang, Agilent Technologies, Ovinitiv, Darling Ingredients, Par Pacific Holdings, ARKO Corp, Urban Outfitters |
| 28 февраля | |
| До торгов | Baidu, TJX Companies, Viatris, Novavax. Icahn Enterprises, Advance Auto Parts, NRG Energy, Vistra Energy, iQIYI, Vipshop Holdings, EMCOR Group, Daqo New Energy |
| После торгов | Salesforce, Snowflake, Paramount Global, HP, AMC Entertainment Holdings, Monster Beverage, C3.ai, Pure Storage, Jazz Pharmaceuticals |
| 29 февраля | |
| До торгов | Best Buy, Anheuser-Busch InBev, Bath&Body Works, NetEase, Hormel Foods, TD Bank, Dole, TEGNA, Canadian Natural Resources, Birkenstock Holdings, Papa John's |
| После торгов | Dell, Autodesk, Zscaler, Hewlett Packard Enterprise, NetApp, SoundHound AI, Fisker, Ecopetrol, Veeva Systems, Pactiv Evergreen, MasTec |
| 1 марта | |
| До торгов | fuboTV, Plug Power, Amneal Pharmaceuticals, Aegon, RadNet |

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

| | 26 февраля | Прогноз | Текущее значение |
|---|------------|-----------|------------------|
| США - Продажи нового жилья - январь | | 675 тыс | 664 тыс |
| США - Количество выданных разрешений на строительство | | 1,470 млн | 1,493 млн |
| | 27 февраля | Прогноз | Текущее значение |
| США - Индекс доверия потребителей Conference Board - февраль | | 114 | 114,8 |
| США - Базовые заказы на товары длительного пользования - январь, м/м | | | 0,6% |
| Япония - Общенациональный базовый индекс потребительских цен - январь, г/г | | 1,8% | 2,3% |
| | 28 февраля | Прогноз | Текущее значение |
| США - ВВП - 4 квартал, кв/кв | | 3,3% | 3,3% |
| США - Дефлятор ВВП - 4 квартал, кв/кв | | 1,5% | 1,5% |
| США - Запасы сырой нефти | | | 3,514 млн |
| РФ - ВВП - декабрь | | 3,8% | 4,4% |
| РФ - Безработица - январь | | | 3,0% |
| США - Выступления членов FOMC Бостика, Уильямса | | | |
| | 29 февраля | Прогноз | Текущее значение |
| Япония - Объем промышленного производства - январь, м/м | | -7,3% | 1,4% |
| США - Ценовой индекс расходов на личное потребление (PCE) - январь, г/г | | 2,4% | 2,6% |
| США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (PCE) - январь, г/г | | 2,8% | 2,9% |
| США - Расходы физлиц - январь, м/м | | 0,3% | 0,7% |
| США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США | | 209 тыс | 201 тыс |
| США - Индекс деловой активности (PMI) в Чикаго - февраль | | | 46 |
| США - Выступления членов FOMC Бостика, Местер | | | |
| | 1 марта | Прогноз | Текущее значение |
| КНР - Индекс деловой активности в производственном секторе - февраль | | 49,1 | 49,2 |
| КНР - Индекс деловой активности в непромышленном секторе - февраль | | 50,8 | 50,7 |
| КНР - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая от Caixin - февраль | | 50,7 | 50,8 |
| Евросоюза - Индекс потребительских цен (ИПЦ) - февраль, г/г | | 2,5% | 2,8% |
| Евросоюза - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) - февраль, г/г | | 2,9% | 3,3% |
| Евросоюза - Уровень безработицы - январь | | 6,4% | 6,4% |
| США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM - февраль | | 49,1 | 49,1 |
| США - Ожидаемая годовая инфляция от Мичиганского университета - февраль | | 3,0% | 3,0% |
| США - Индекс потребительских инфляционных ожиданий в США на 5 лет вперед от Мичиганского университета | | 2,9% | 2,9% |
| США - Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - февраль | | 79,6 | 79,6 |
| США - Индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета - февраль | | 78,4 | 78,4 |
| Выступления членов FOMC Бостика, Дэли и члена Совета управляющих ФРС Уоллера | | | |

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>



t.me/IKStandard

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