

## КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 096,27	0,52%	0,15%	3,87%	12,85%	6,84%
NASDAQ	16 091,92	0,90%	0,59%	4,75%	14,68%	7,20%
DOW JONES	38 996,39	0,12%	-0,35%	1,24%	11,94%	3,47%
KASE	4 803,18	-0,03%	1,84%	12,40%	24,69%	14,71%
MOEX	3 256,80	0,92%	3,64%	0,83%	0,79%	5,09%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$81,91	-0,29%	-0,96%	0,56%	-0,44%	6,67%
GOLD	\$2 044,30	0,48%	0,98%	0,54%	5,51%	-0,91%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹450,61	-0,16%	0,03%	0,54%	-1,27%	-0,87%
EUR	₹488,91	0,33%	0,02%	0,78%	-1,25%	-2,65%
RUB	₹4,97	1,43%	2,69%	-1,19%	4,85%	-1,78%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$39,70	-0,75%	-1,73%	-10,99%	24,45%	-2,93%
HSBK	\$17,20	0,00%	-1,15%	18,29%	23,03%	13,46%
KSPI	\$103,20	-0,77%	0,19%	12,05%	4,88%	12,17%
KSPI US	\$103,99	0,48%	0,50%	13,17%		
AIRA	\$9,30	0,00%	-2,62%			
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹198,01	-0,19%	3,75%	21,85%	25,70%	21,03%
KZAP	₹18 660,00	-0,13%	-2,09%	-1,74%	34,74%	1,12%
KCEL	₹2 884,00	0,77%	10,92%	29,38%	45,29%	47,52%
KEGC	₹1 490,00	0,38%	-0,50%	7,78%	-5,43%	0,54%
KZTK	₹35 712,00	0,05%	-0,36%	6,60%	7,97%	3,51%
KZTO	₹830,00	-0,97%	0,00%	-1,31%	1,47%	-4,05%
CCBN	₹1 469,03	-0,96%	0,00%	39,64%	113,42%	50,35%
KSPI	₹46 000,02	0,66%	1,12%	4,97%	-1,48%	0,88%
KMGZ	₹11 950,00	-0,75%	-2,05%	0,85%	6,70%	3,54%
AIRA	₹1 100,01	-0,36%	-3,76%			

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

## ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	1,18%	0,88%	3,35%	17,61%	7,47%
COMMUNICATION SERVICE	0,99%	-0,32%	3,59%	18,37%	9,12%
REAL ESTATE	0,85%	1,02%	0,69%	5,87%	-2,45%
MATERIALS	0,78%	0,78%	4,60%	4,83%	2,21%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,73%	1,73%	5,84%	8,72%	3,06%
ENERGY	0,45%	0,10%	2,69%	-5,19%	1,97%
INDUSTRIAL	0,34%	0,64%	5,19%	11,44%	5,99%
UTILITIES	0,04%	0,09%	-1,33%	-0,76%	-2,55%
FINANCIAL	-0,01%	0,15%	3,86%	16,48%	6,98%
CONSUMER STAPLES	-0,16%	-0,47%	-0,04%	3,42%	3,08%
HEALTH CARE	-0,73%	-2,00%	1,82%	8,59%	6,04%

Источник: Bloomberg

## ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Фондовые индексы США завершили торги четверга и февраля в “зеленой” зоне и закрылись на исторических максимумах после публикации данных по индексу PCE за январь. Ценовой индекс расходов на личное потребление повысил вероятность того, что ФРС сможет снизить ставки уже в июне. Рынки получают облегчение, поскольку данные по инфляции соответствуют оценкам. Индекс S&P 500 вырос на 0,52% и установил свой 14-й рекорд в этом году, показывая рост четвертый месяц подряд. Nasdaq 100 поднялся почти на 1% достигнув рекордного уровня закрытия в четверг впервые за более чем два года. Промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,12% и также достиг исторического максимума.

Индекс цен PCE в январе вырос в соответствии с ожиданиями на 0,3% м/м и на 2,4% в годовом исчислении, показав наименьший годовой прирост с февраля 2021 года. Данные за декабрь были пересмотрены в сторону понижения, чтобы показать, что индекс цен PCE вырос на 0,1% вместо ранее сообщавшихся 0,2%. Базовый показатель PCE вырос на 0,4% в январе и на 2,8% по сравнению с прошлым годом, показав наименьший годовой рост инфляции за почти три года.

Чиновники ФРС неоднократно заявляли, что им еще предстоит достичь уровня уверенности в том, что инфляция устойчиво охлаждается, и отчет в четверг, вероятно, укрепит это мнение в ближайшей перспективе. Президент ФРБ Сан-Франциско Мэри Дейли заявила, что чиновники готовы снизить ставки по мере необходимости, но подчеркнула, что нет срочной необходимости в снижении, учитывая силу экономики. Ее коллега из Атланты Рафаэль Бостик повторил, что, вероятно, будет уместно начать смягчение политики этим летом, основываясь на своем прогнозе по инфляции. Глава ФРБ Кливленда Лоретта Местер заявила, что данные по инфляции, опубликованные в четверг, показали, что политикам предстоит еще много работы. Представитель ФРБ Чикаго Остин Гулсби выразил осторожность в интерпретации данных по инфляции за один месяц.

Первичные заявки на получение госпособия по безработице в США увеличились на 13 000 до 215 000 с учетом сезонных колебаний за неделю, закончившуюся 24 февраля.

Фондовые индексы Китая закрылись ростом, так шанхайский индекс вырос на 1,94%, индекс CSI 300 вырос на 1,91%. Гонконгский индекс Hang Seng закрылся снижением на 0,15%.

Индекс доллара прибавил 0,17% до 104,16.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США сократилась на 0,6 б.п. до 4,268% с 4,274% поздно вечером в среду, в то время как доходность 30-летних облигаций упала на 2,2 б.п. до 4,388%. Доходность 2-летних облигаций практически не изменилась и составила 4,648%.

Нефтяные котировки в четверг снизились на фоне данных по инфляции в США и роста добычи странами ОПЕК. Согласно данным Reuters, добыча нефти в странах ОПЕК в феврале выросла на 90000 баррелей в сутки до 26,4 млн баррелей в сутки. Майские фьючерсы на Brent снизились на 0,29% до \$81,91 за баррель.

Спотовое золото на фоне замедления инфляции в США прибавило 0,48% до \$2044 за унцию. Фьючерсы на американское золото выросли на 0,5% до \$2043 за унцию.

## Новости корпораций:

- Акции Duolingo взлетели на 23% после публикации отчета и годового прогноза по выручке, которые превзошли ожидания. Ряд инвесткомпаний повысили целевые цены акций, отметив рост пользователей.
- Salesforce дал слабый годовой прогноз продаж, но инвесторы были довольны продолжающейся прибыльностью компании, первыми в истории дивидендами и увеличением выкупа акций.
- С3.ai сообщил о продажах, показывающих положительную реакцию потребителей на новые приложения компании-разработчика программного обеспечения на основе искусственного интеллекта. Акции выросли на 24,52%.
- Snowflake представил разочаровывающий прогноз продаж и объявил, что CEO Фрэнк Слутман уходит с этой должности. Акции упали на 18,14%.
- HP Inc. сообщил о квартальной выручке, которая не оправдала ожиданий из-за продолжающегося спада продаж персональных компьютеров.
- Министерство юстиции США тщательно изучает взрыв в воздухе в прошлом месяце дверной заглушки Boeing Co. на рейсе Alaska Air, что может подвергнуть компанию уголовному преследованию.
- New York Community Bancorp сообщил об убытке в 4-м квартале, который был более чем в 10 раз больше, чем банк заявлял ранее, и раскрыл ошибки в своей финансовой отчетности, что привело к падению акций на пост-маркете на 21,71%.
- Volkswagen и XPeng заключили соглашение о технологическом сотрудничестве для совместного производства электромобилей.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE немного снизился на 0,03% и закрылся на отметке 4803,18. При этом умеренные распродажи акций КазТрансОйла (-1,0%), БЦК (-1,0%) и КМГ (-0,8%) были практически полностью нивелированы ростом стоимости долевых бумаг Kcell (+0,8%) и Kaspi (+0,7%). Изменения в акциях остальных «голубых фишек» не превысили 0,2%. В целом по итогам февраля рост индекса KASE составил 12,8% и был обеспечен, главным образом, приростом стоимости долевых бумаг БЦК (+39,1%), Kcell (+29,3%) и Народного Банка (+22,8%), что в отсутствие значимых корпоративных событий могло быть связано с ожиданиями сильных финансовых результатов компаний по итогам 2023 года, а также использованием остатков средств после IPO Air Astana. Несмотря на негативный внешний фон, по итогам валютных торгов в четверг пара USDKZT закрылась на уровне 450,65 тенге за доллар (-0,44 тенге). При этом наблюдалась пониженная торговая активность – объем торгов составил 117,6 млн долларов, снизившись в 2,1 раза по сравнению с предыдущей сессией. Вероятно, участники локального валютного рынка находились в ожидании данных по объемам нетто-продаж инвалюты НБРК на март, а также инфляции за февраль. По итогам февраля можно отметить слабую волатильность обменного курса USDKZT, прибавившего за месяц 2,48 тенге или 0,6%, при совокупном объеме торгов в 3,9 млрд долларов.

Национальный банк планирует в марте продавать валюту из Национального фонда в размере от 700 до 800 млн долларов США. По итогам февраля курс тенге ослаб на 0,6%, до 450,65 тенге за доллар США. Среднедневной объем торгов на KASE за месяц увеличился со 172 до 187 млн долл. США. Общий объем торгов составил 3,9 млрд долл. США. Продажи валюты из Национального фонда для обеспечения трансфертов в республиканский бюджет за февраль составили 609 млн долларов США. В целях поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ на уровне 30% Национальный Банк в феврале продолжил осуществлять покупки иностранной валюты на биржевых торгах, общая сумма которых составила 400 млн долларов США или порядка 10% от общего объема рынка. Валютных интервенций в феврале Национальный Банк не проводил.

КазМунайГаз нарастит в течение нескольких лет свой флот до 12 танкеров Aframax для обеспечения транспортировки половины тенгизской нефти в Каспийском море.

## 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	3.111	96.83	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&amp;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 - Общественный 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 непроизводственном секторе - февраль		50,8	50,7
КНР - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая от Caixin - февраль		50,7	50,8
Евразия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) - февраль, г/г		2,5%	2,8%
Евразия - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) - февраль, г/г		2,9%	3,3%
Евразия - 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](https://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