

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 906,19	1,25%	0,31%	3,44%	8,70%	2,86%
NASDAQ	15 361,64	1,30%	-0,61%	4,03%	9,93%	2,33%
DOW JONES	38 519,84	0,97%	1,08%	2,13%	9,18%	2,20%
KASE	4 273,16	0,34%	-0,41%	2,05%	15,24%	2,05%
MOEX	3 229,89	0,49%	2,11%	4,22%	3,97%	4,22%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$78,70	-2,30%	-3,98%	2,33%	-4,29%	2,33%
GOLD	\$2 054,99	0,76%	1,69%	-0,39%	5,69%	-0,39%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹449,64	0,42%	0,81%	-1,08%	0,98%	-1,08%
EUR	₹485,61	0,23%	-0,06%	-3,31%	-0,34%	-3,31%
RUB	₹4,98	-0,20%	-0,99%	-1,58%	6,18%	-1,58%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$44,60	10,12%	11,22%	7,21%	59,29%	9,05%
HSBK	\$14,54	1,54%	1,11%	-2,42%	1,96%	-4,09%
KSPI	\$92,10	0,11%	0,88%	-0,32%	-0,22%	0,11%
KSPI US	\$91,89	0,48%	1,36%			
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹162,50	0,76%	-0,67%	-0,67%	0,01%	-0,67%
KZAP	₹18 990,00	3,43%	3,87%	2,91%	52,80%	2,91%
KCEL	₹2 229,01	-0,04%	-0,49%	14,02%	17,38%	14,02%
KEGC	₹1 382,50	-0,74%	0,51%	-6,71%	-11,77%	-6,71%
KZTK	₹33 500,00	-1,62%	-2,87%	-2,90%	-1,18%	-2,90%
KZTO	₹841,00	-1,06%	1,45%	-2,77%	2,94%	-2,77%
CCBN	₹1 052,01	-0,38%	-0,94%	7,67%	53,16%	7,67%
KSPI	₹43 824,00	0,10%	-0,48%	-3,89%	3,85%	-3,89%
KMGZ	₹11 848,90	-0,71%	-2,88%	2,67%	8,71%	2,67%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER STAPLES	1,98%	2,37%	1,95%	-1,50%	3,13%
UTILITIES	1,89%	2,20%	-2,58%	-5,46%	-1,23%
CONSUMER DISCRETIONARY	1,87%	1,40%	-1,73%	3,24%	-2,63%
REAL ESTATE	1,75%	0,78%	-4,02%	2,36%	-3,12%
INDUSTRIAL	1,70%	1,22%	1,73%	4,89%	0,77%
MATERIALS	1,66%	1,33%	-2,10%	-0,60%	-2,29%
HEALTH CARE	1,27%	2,10%	2,34%	6,53%	4,15%
INFORMATION TECHNOLOGY	1,26%	-0,78%	6,73%	14,96%	3,98%
COMMUNICATION SERVICE	1,00%	-1,35%	5,95%	13,74%	5,34%
FINANCIAL	0,09%	0,36%	2,60%	10,82%	3,00%
ENERGY	-0,05%	-1,17%	-1,82%	-3,01%	-0,70%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

По итогам торгов в четверг основные фондовые индексы США закрылись уверенным ростом после снижения в среду, больше всего вырос технологический индекс Nasdaq. Индекс S&P 500 поднялся на 1,25% и завершил сессию на отметке 4906,19 пункта. Индекс Nasdaq прибавил 1,30% до 15 361,64 пункта, а промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,97% до 38 519,84 пункта.

Уолл-стрит в ожидании пятничного отчета о занятости в США. По данным Минтруда США первичные заявки на получение госпособия по безработице увеличились на 9 000 до 224 000 с учетом сезонных колебаний за неделю, закончившуюся 27 января, что является самым высоким уровнем с ноября. Экономисты прогнозировали 212 000 заявок на последнюю неделю.

Производительность в несельскохозяйственном секторе, которая измеряет почасовую выработку на одного работника, выросла на 3,2% в годовом исчислении в прошлом квартале, сообщило Бюро статистики труда Министерства труда. Экономисты, опрошенные агентством Reuters, прогнозировали рост производительности на 2,5%. Производительность выросла на 2,7% по сравнению с прошлым годом. Рост производительности в среднем составил 1,2% в 2023 году после снижения на 1,9% в 2022 году.

Рост производительности помог ограничить затраты на рабочую силу, в то время как увеличение числа объявленных увольнений и еженедельных заявок на пособие по безработице стало еще одним свидетельством смягчения ситуации на рынке труда, что рассматривается ФРС как предварительное условие обеспечения устойчивого снижения инфляции.

Сезон отчетности за четвертый квартал идет полным ходом: отчитались 208 компаний из индекса S&P 500. По данным LSEG, из них 80% получили прибыль, превзошедшую консенсус.

Amazon продолжила рост на постмаркете (+7,11%) после сообщения о высокой прибыли и прогноз операционной прибыли, который превзошел оценки. Meta взлетела на пост-маркете на 15,21% на бычьем прогнозе выручки, планах по выкупу акций на \$50 млрд и выплаты первых в истории квартальных дивидендов в размере 50 центов на акцию. Apple снизилась на 2,9% в ходе расширенных торгов после получения прибыли, выручка превзошла оценки аналитиков, но продажи в Китае не достигли целевых показателей.

Потребительская инфляция в 20 странах Еврозоны снизилась до 2,8% в январе с 2,9% в декабре, в соответствии с ожиданиями и постепенно приближается к целевому показателю ЕЦБ в 2%. Но базовый рост цен, ключевой показатель, за которым следит ЕЦБ, поскольку он исключает волатильные цены на продукты питания и энергоносители, снизился лишь до 3,3% с 3,4% и оказался выше прогнозов на уровне 3,2%. Инфляция в сфере услуг оставалась стабильной на уровне 4,0%, указывая на сохраняющееся ценовое давление, особенно со стороны заработной платы.

Банк Англии в четверг сохранил процентные ставки на почти 16-летнем максимуме на уровне 5,25%, но открыл возможность их снижения по мере снижения инфляции. Глава Банка Англии заявил, что центральный банк отказался от предыдущего предупреждения о том, что ставки могут снова вырасти, заявив вместо этого, что стоимость заимствований будет "находиться под контролем".

Индекс доллара снизился на 0,22% до 103,048 пунктов.

Доходность 10-летних трежерис снизилась до 3,88% на фоне сокращения индекса региональных банков KBW на 2,28% после того, как акции New York Community Bancorp упали на 11% из-за плохого финансового состояния и комментариев Moody's о возможности снижения рейтингов до "мусорного" уровня.

Цены на нефть упали более чем на 2% после ложных спекуляций рынка о том, что Израиль согласился на прекращение огня в секторе Газа. Официальный представитель Катара сообщил Reuters, что ХАМАС положительно воспринял предложение о прекращении огня, но еще не отреагировал на него. Фьючерсы на нефть марки Brent упали на \$1,85 до \$78,70 за баррель.

Спотовые цены на золото подросли на 0,8% на данных по росту заявок на пособия по безработице.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE умеренно вырос на 0,34% до отметки 4 273,16. Основным драйвером роста выступили акции Казатомпрома (+3,43%), опубликовавшего вчера операционные результаты деятельности за 2023 год. Несмотря на снижение объемов производства (-1%), объемы продаж группы в прошлом году выросли на 10% за счет роста цен на уран. На этом фоне стоимость депозитарных расписок компании на Лондонской бирже вчера выросла на 10,12%, что оставляет потенциал для повышения спроса на них на локальном фондовом рынке на сегодняшних торгах. Помимо Казатомпрома, рост индекса KASE поддержали акции Народного Банка (+0,76%), тогда как долевые бумаги остальных «голубых фишек» закрылись в «красной зоне». По итогам валютных торгов в четверг пара USDKZT закрылась на уровне 449,64 тенге за доллар (+1,47 тенге) при пониженном объеме торгов (131,8 млн долларов). Нацвалюта, вероятно, отыгрывала заявление Нацбанка о планируемом снижении объемов нетто-продажи инвалюты в феврале. Ожидается, что в текущем месяце Нацбанк РК продаст около 600-700 млн долларов в рамках конвертации трансфертов из Нацфонда, тогда как покупки в инвестиционный портфель ЕНПФ составят 400-500 млн. Соответственно, на нетто-основе предложение на локальном валютном рынке может снизиться до 200 млн долларов против январских 830 млн. долларов.

Годовая инфляция в Казахстане в январе 2023 года составила 9,5% по сравнению с 9,8% в декабре. Об этом говорится на сайте Бюро национальной статистики. Цены на продовольственные товары повысились на 8,2%, непродовольственные товары – на 8,6%, а платные услуги – на 12,3%.

Правительство, Нацбанк и АРПФР заключили соглашение о координации мер макроэкономической политики на 2024-2026 годы. Правительство РК ставит своей задачей достижение темпов экономического роста до 6% в среднесрочной перспективе. Национальный банк ставит своей целью стабилизацию инфляции вблизи 5% в среднесрочной перспективе при режиме инфляционного таргетирования.

Казатомпром объявил операционные результаты деятельности за четвертый квартал и двенадцать месяцев, завершившихся 31 декабря 2023 года, а также представил ожидания по производству и продажам на 2024 год. Объем производства оксида урана на 100%-ой основе за 2023 год составил 21 112 тонн против 21 227 тонн в 2022 году, сократившись на 1%. При этом продажи в 2023 году выросли на 10% до 18 069 тонн. Средняя цена реализации по Группе, включая продажи Казатомпрома и его консолидируемых дочерних и зависимых организаций, в 2023 году выросла на 27% и составила 55,06 долларов за 1 фунт оксида урана. Объемы производства Казатомпрома на 2024 год на 100% основе и пропорционально доле участия ожидаются на уровне 21 000 – 22 500 тонн урана и 10 900 – 11 900 тонн урана, соответственно. Корректировка ранее объявленных намерений Компании в части производства вызвана сложностями, связанными с доступностью серной кислоты и отставанием от графика строительных работ на новых месторождениях/участках, как сообщалось Компанией 12 января 2024 года. Объем продаж на уровне Группы в 2024 году ожидается в диапазоне от 15 500 до 16 500 тонн урана, включая ожидания по объемам продаж Компании от 11 500 до 12 500 тонн урана. Снижение прогнозных показателей по продажам в 2024 году, как по Группе, так и Компании, в сравнении с 2023 годом обусловлено увеличением объема продаж в форме обогащенного уранового продукта в адрес ТОО «Ульба-ТВС» для последующего производства топливных сборок и направлены на обеспечение достаточного уровня запасов на будущие периоды. Ожидания по финансовым показателям Компании на 2024 год будут представлены в Анализе финансового состояния и результатов деятельности Казатомпрома за 2023 год, публикация которого запланирована на 15 марта 2024 года.

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	5.587	84.43	Baa2	BBB		200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00ММ	5.750	05/12/2025	5.197	100.67	Baa2	BBB		200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67ММ	6.000	03/23/2026	5.771	100.45	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00ММ	1.000	03/17/2026	9.530	84.27	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	3.938	101.68	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00ММ	1.500	09/30/2034	3.776	80.32	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00ММ	2.375	11/09/2028	3.100	96.83	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.391	93.61	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00ММ	0.600	09/30/2026	3.162	93.56	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.623	110.86	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50МММ	3.875	10/14/2024	3.623	100.17	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.995	92.74		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.549	97.67	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.623	98.70		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.841	87.38	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.987	82.59		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32ММ	4.375	09/26/2027	5.610	95.97		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.774	92.95	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	6.347	94.57	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.483	82.99	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	6.159	94.89	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

29 января	
До торгов	Royal Philips, Ryanair Holdings, Franklin Resources
После торгов	Cleveland-Cliffs, Whirlpool, Nucor, Supermicro, Celestica, Sanmina Corporation
30 января	
До торгов	Pfizer, General Motors, United Parcel Service, JetBlue Airways, Marathon Petroleum, MPLX LP, Danaher, Johnson Controls, SYSCO, HCA Healthcare, Manpower Group
После торгов	Alphabet (GOOGLE, GOOG), Microsoft, AMD, Starbucks, Electronic Arts, Mondelez, Stryker, Chubb Corp, Skyworks Solutions
31 января	
До торгов	Cencora, Boeing, Novo Nordisk, Phillips 66, Mastercard, Nasdaq, Thermo Fisher Scientific, Automatic Data Processing, Aptiv, Avnet, Hess Corp
После торгов	QUALCOMM, Corteva, Qorvo, Metlife, UGI Corp, Align Technology
1 февраля	
До торгов	Merck&Co, Altria Group, Royal Caribbean Cruises, Honeywell, Cardinal Health, Allegheny Technologies, Ferrari, Stanley Black & Decker, Dover Corp, Trane Technologies
После торгов	Apple, Amazon, Meta Platforms, United State Steel, Skechers USA, Microchip Technology, Clorox, Columbia Sportswear, Open Text, LPL Financial Holdings
2 февраля	
До торгов	Exxon Mobil, Chevron, CIGNA, AbbVie, Bristol-Myers Squibb, Charter Communications, Regeneron, AON, Imperial Oil, Lyondell-Basel Industries, Church & Dwight

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	30 января	Прогноз	Текущее значение
ВВП стран Еврозоны - 4 квартал, г/г		0,00%	0,00%
Индекс доверия потребителей США от Conference Board - январь		115,0	110,7
Число открытых вакансий на рынке труда (JOLTS) США - декабрь		8,75 млн	8,79 млн
	31 января	Прогноз	Текущее значение
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая - январь		49,3	49,0
Индекс деловой активности в непроизводственном секторе Китая - январь		50,6	50,4
Решение по процентной ставке ФРС, пресс-конференция		5,50%	5,50%
Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от ADP - январь		135 тыс	164 тыс
Платежный баланс и внешний долг РК - 3 квартал 2023 года			ТС \$4,8 млрд/ ВД \$161,8 млрд
Международные резервы и активы Национального фонда РК - декабрь 2023 года, уточненные данные			\$35 955 млн/ \$60 036 млн
	1 февраля	Прогноз	Текущее значение
Инфляция в Казахстане			9,8%
Инфляция в странах Еврозоны - январь, г/г		2,9%	2,9%
Базовый ИПЦ в странах Еврозоны - январь, г/г		3,2%	3,4%
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая от Caixin - январь		50,5	50,8
Заседание ОПЕК			
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от Markit - январь		50,3	50,3
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от ISM - январь		47,4	47,4
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельный		210 тыс	214 тыс
Общее число лиц, получающих пособия по безработице в США			1,833 млн
	2 февраля	Прогноз	Текущее значение
Средняя почасовая заработная плата в США - январь, м/м		0,3%	0,4%
Уровень безработицы в США - январь		3,8%	3,7%
Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от Бюро трудовой статистики - январь		173 тыс	216 тыс
Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - январь		78,8	69,7
Ожидаемая инфляция в США от Мичиганского университета - январь		2,9%	2,9%
Индекс потребительских инфляционных ожиданий в США на 5 лет вперед от Мичиганского университета - январь		2,8%	2,8%

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