

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 958,61	1,07%	1,38%	5,76%	10,73%	3,96%
NASDAQ	15 628,95	1,74%	1,12%	7,71%	12,50%	4,11%
DOW JONES	38 654,42	0,35%	1,43%	3,24%	10,23%	2,56%
KASE	4 322,84	1,16%	0,75%	2,15%	16,39%	3,23%
MOEX	3 226,35	-0,11%	2,00%	2,88%	4,33%	4,11%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$77,33	-1,74%	-6,78%	1,94%	-4,26%	0,55%
GOLD	\$2 039,76	-0,74%	1,05%	-0,93%	5,44%	-1,13%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹451,24	0,36%	0,33%	-1,06%	1,20%	-0,73%
EUR	₹491,36	1,18%	0,75%	-1,76%	0,46%	-2,17%
RUB	₹4,98	0,00%	-0,99%	-0,40%	7,33%	-1,58%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$45,00	0,90%	12,22%	7,66%	61,00%	10,02%
HSBK	\$14,70	1,10%	2,23%	-0,81%	1,66%	-3,03%
KSPI	\$92,00	-0,11%	0,77%	-5,06%	-2,44%	0,00%
KSPI US	\$92,10	0,23%	1,59%	-0,43%	13,14%	-0,43%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹164,00	0,92%	0,24%	-0,86%	0,16%	0,24%
KZAP	₹19 748,00	3,99%	8,01%	6,01%	58,38%	7,02%
KCEL	₹2 239,99	0,49%	0,00%	14,87%	17,89%	14,58%
KEGC	₹1 370,00	-0,90%	-0,40%	-7,56%	-12,57%	-7,56%
KZTK	₹33 399,00	-0,30%	-2,57%	-6,25%	-1,48%	-3,19%
KZTO	₹823,03	-2,14%	-3,60%	-4,47%	0,74%	-4,85%
CCBN	₹1 061,00	0,85%	-0,09%	1,05%	55,12%	8,59%
KSPI	₹43 982,00	0,64%	-0,12%	-3,97%	3,93%	-3,55%
KMGZ	₹12 150,00	2,54%	-0,41%	6,39%	11,57%	5,28%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
COMMUNICATION SERVICE	4,06%	2,65%	11,02%	18,89%	9,62%
CONSUMER DISCRETIONARY	1,79%	3,22%	2,84%	3,34%	-0,89%
INFORMATION TECHNOLOGY	1,03%	0,24%	9,82%	18,23%	5,05%
INDUSTRIAL	0,65%	1,88%	3,86%	6,91%	1,42%
FINANCIAL	0,45%	0,81%	3,66%	11,72%	3,46%
ENERGY	0,19%	-0,99%	-1,50%	-3,85%	-0,51%
HEALTH CARE	-0,12%	1,98%	1,89%	7,33%	4,02%
CONSUMER STAPLES	-0,31%	2,06%	2,57%	-0,60%	2,81%
MATERIALS	-0,56%	0,76%	-1,23%	-0,29%	-2,83%
REAL ESTATE	-1,26%	-0,49%	-2,68%	3,47%	-4,35%
UTILITIES	-1,81%	0,36%	-4,40%	-3,83%	-3,01%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Фондовые индексы в пятницу выросли благодаря росту капитализации mega capitals. Все три основных фондовых индекса США продемонстрировали четвертый недельный рост подряд. В пятницу по итогам торгов индекс S&P 500 приблизился к 5000 (+1,07%), а Nasdaq 100 вырос на 1,74% на фоне бычьих прогнозов Meta Platforms и Amazon. Dow Jones прибавил 0,35%.

Акции Meta Platforms, которая поразила очередным впечатляющим отчетом, взлетели на 20% до рекордного уровня. Этот скачок увеличил рыночную капитализацию компании на \$197 млрд, что стало крупнейшим приростом стоимости за одну сессию.

Акции Amazon выросли почти на 8% на фоне более высоких, чем ожидалось, продажах в праздничном квартале. Прибыльный облачный бизнес Amazon сигнализировал о первых выгодах от функций на базе искусственного интеллекта. В прошлом году акции Amazon выросли более чем на 80% на фоне более широкого роста акций технологических компаний и превзошли базовый индекс S&P 500. По заявлениям компании, Безос продаст в 2024 году до 50 миллионов акций Amazon.

Акции региональных банков стабилизировались после двух дней резких распродаж, вызванных разочаровывающими доходами New York Community Bancorp. Акции банка в пятницу выросли на 5,0%, а индекс региональных банковских операций KBW подрос на 0,2%.

Китайский индекс Shanghai Shenzhen CSI 300 достиг пятилетнего минимума, упав на 1,18% за день и на 4,6% за неделю, что является крупнейшим недельным падением с октября 2018 года.

Пятничный отчет о занятости в США показал, что количество рабочих мест в несельскохозяйственном секторе в январе увеличилось на 353 000, что намного превышает прогнозный рост на 180 000, ожидаемый экономистами, опрошенными агентством Reuters. В ноябре и декабре в экономике также появились на 126 000 рабочих мест больше, чем сообщалось ранее. Уровень безработицы в США остался на уровне 3,7%. Почасовая заработная плата в США ускорилась по сравнению с предыдущим месяцем, увеличившись максимально с марта 2022 года. В январе средняя почасовая оплата выросла на 0,6%, что в годовом исчислении равен 4,5%.

Индекс потребительских настроений от Мичиганского университета в январе вырос на 13,3% до 79%, достигнув самого высокого уровня с июля 2021 года, что отражает улучшение прогнозов потребителей как по инфляции, так и по личным доходам. Инфляционные ожидания на предстоящий год снизились до 2,9% по сравнению с 3,1% в декабре и 4,5% в ноябре. Долгосрочные инфляционные ожидания не изменились по сравнению с прошлым месяцем и составили 2,9%, оставаясь в узком диапазоне 2,9-3,1%.

Управляющая ФРС Боумен ожидает дальнейшего снижения инфляции при сохранении процентных ставок на их текущем уровне, но отметила, что чиновникам ФРС еще слишком рано рассматривать возможность снижения ставок. Своп-контракты, привязанные к дате мартовского заседания ФРС, снижают вероятность снижения ставки на четверть пункта вдвое, примерно до 15%, в то время как майский контракт больше не полностью учитывает снижение, которое было более месяца.

Экономический оптимизм перевесил оценки, что ФРС не будет спешить снижать ставки. Доходность по 10-летним трежерис выросла до 4,028%. Доходность двухлетних казначейских облигаций подскочила до 4,36%. Курс доллара вырос до самого высокого уровня с декабря. Индекс доллара подскочил до семинедельного максимума, поднявшись на 0,85% до 103,92 пунктов.

Цены на нефть упали примерно на 2% после того, как данные по занятости в США снизили вероятность неизбежного снижения ставок, что может снизить спрос на нефть, если ограничительная денежно-кредитная политика сдержит экономику. Фьючерсы на Brent упали до \$77,33 за баррель. За неделю цены на Brent потеряли более 7%.

Цены на золото упали на фоне роста доллара США, что сделало золотые слитки более дорогими для зарубежных покупателей, а более высокая доходность трежерис снизила привлекательность беспроцентного золота. Спотовые цены на золото снизились на 0,74% до \$2040 за унцию.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

На фоне дальнейшего улучшения локального спроса на риск индекс KASE в пятницу закрылся у отметки 4 322,8 пункта (+1,2%). Повышенным спросом у локальных инвесторов пользовались акции сырьевого сектора – Казатомпрома (+4,0%) и КМГ (+2,5%). На прошлой неделе уранодобывающая компания опубликовала операционные результаты деятельности за 2023 год, а также дала сильные прогнозы по дальнейшему росту цен на уран в текущем году. В то же время спрос на акции нефтедобывающей компании мог стимулироваться ожиданиями крупных выплат дивидендов за 2023 год. Нацвалюта завершила торги прошлой недели ослаблением: по итогам торгов в пятницу средневзвешенный курс по паре USDKZT вырос до 451,28 тенге за доллар (+1,64 тенге). При этом объем торгов на бирже был немного ниже средних значений текущего года (169,9 млн) и составил 159,7 млн долларов (+27,8 млн). С учетом относительно благоприятного внешнего фона (высокие цены на нефть и снижение индекса доллара), внутренний спрос на инвалюту на прошлой неделе мог быть обусловлен привлекательностью курса покупки, активизацией оплаты импортных контрактов и платежами по погашению и обслуживанию внешних обязательств. Отметим, что в текущем году платежи по внешнему долгу могут составить 33,9 млрд долларов. Вместе с тем в феврале поддержку нацвалюте традиционно оказывают крупные налоговые платежи за 2023 год. Соответственно, ряд игроков рынка могут заранее конвертировать инвалюту, что будет поддерживать тенге на текущей неделе.

В январе индекс деловой активности поднялся до отметки 49,7. На динамику индекса повлияло улучшение показателя в секторе услуг, где индекс перешел в зону роста и составил 50,6 (в декабре 2023 года – 48,1). В производстве показатель также оказался в положительной зоне, несмотря на снижение до 50,5 (с 51,7 в декабре 2023 года). Снижение деловой активности отмечено в горнодобывающей промышленности и строительстве, где индексы составили 45,7 и 46,8, соответственно (в декабре 2023 года – 49,8 и 46,6, соответственно). В этих секторах ухудшились все компоненты, за исключением объема товарно-материальных запасов в горнодобывающей промышленности.

Fitch Ratings повысил рейтинг KEGOC с «BBB-» до «BBB» прогноз «Стабильный», что соответствует уровню суверенного рейтинга Казахстана, подтвержденного Fitch Ratings. Пересмотр рейтинга связан с усилением финансового профиля и улучшением нормативно-правовой базы после рыночной реформы, введенной в июле 2023 года. Создание механизма единого закупщика электроэнергии и введение балансирующего рынка в режиме реального времени увеличит доходы и сократит расходы. В числе сильных сторон компании Fitch Ratings отмечает монопольное положение KEGOC, утверждение долгосрочных тарифов, устойчивый финансовый профиль и большой размер компании по сравнению с казахстанскими аналогами. В связи с дальнейшим ростом потребления электроэнергии в стране, к 2029 году ожидается прирост объема производства на 24% электроэнергии до 146 млрд. кВт.ч. в сравнении с итогами 2023 года, где объем производства электроэнергии составил 118 млрд. кВт.ч. В связи с этим ожидается рост оказываемых Компанией услуг. По предварительным результатам деятельности за 2023 год KEGOC получило чистую прибыль в размере 42,7 млрд тенге, что выше показателя 2022 года на 15,9 млрд тенге или 60% (чистая прибыль в 2022 году - 26,7 млрд тенге).

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	5.609	84.33	Baa2	BBB		200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00ММ	5.750	05/12/2025	5.184	100.68	Baa2	BBB		200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67ММ	6.000	03/23/2026	5.657	100.67	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00ММ	1.000	03/17/2026	9.468	84.44	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	3.957	101.64	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00ММ	1.500	09/30/2034	3.779	80.32	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00ММ	2.375	11/09/2028	3.110	96.80	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.338	94.24	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00ММ	0.600	09/30/2026	3.168	93.57	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.591	111.28	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50МММ	3.875	10/14/2024	3.661	100.14	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.952	93.22		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.512	97.78	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.616	98.74		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.828	87.53	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.962	82.76		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32ММ	4.375	09/26/2027	5.602	96.00		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.851	92.79	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	6.312	94.67	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.437	83.23	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	6.259	94.78	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

5 февраля	
До торгов	Caterpillar, McDonalds, onsemi, Estee Lauder, Tyson Foods
После торгов	NXP Semiconductors, Palantir Technologies, Vertex Pharmaceuticals, Crown Holdings
6 февраля	
До торгов	Eli Lilly & Co, Spotify, Fiserv, BP, Hertz Global Holdings, Toyota Motor, GE HealthCare, Linde plc, Carrier Global Corporation, Cummins
После торгов	Ford Motor Company, Snap, Amgen, Gilead Sciences, Fortinet, Enphase Energy, Lumen Technologies, Cognizant Technology Solutions, Prudential Financial
7 февраля	
До торгов	Alibaba Group Holding, CVS Health, Uber, Roblox, Bunge, Equinor ASA, Fox Corporation, Hilton Worldwide Holdings, Yum! Brands
После торгов	Walt Disney, PayPal, McKesson, Wynn Resorts, Coty, Suncor Energy, Mattel
8 февраля	
До торгов	ConocoPhillips, Cameco, Spirit Airlines, Hershey Company, Philip Morris International, S&P Global, Under Armour, Tapestry, Kenvue, CEMEX, Duke Energy
После торгов	Take-Two Interactive Software, Illumina, Pinterest, Affirm Holdings, Motorola, FirstEnergy, Expedia, DexCom
9 февраля	
До торгов	Enbridge, PepsiCo, AMC Networks, Newell Brands, Fortis, Catalent, Magna International

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

5 февраля	Прогноз	Текущее значение
Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг США - январь	52,9	51,4
Индекс деловой активности в сфере услуг США от ISM - январь	52,0	50,6
Выступление главы ФРС США г-на Пауэлла		
Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) Китая от Caixin - январь	53,0	52,9
Композитный индекс деловой активности (PMI) от S&P Global в еврозоне - январь	47,9	47,6
6 февраля	Прогноз	Текущее значение
Краткосрочный прогноз ситуации на рынках энергоносителей от EIA		
7 февраля	Прогноз	Текущее значение
ВВП России	3,8%	4,4%
Запасы сырой нефти в США		1,234 млн баррелей
Сальдо торгового баланса США	-62,20 млрд долл. США	-63,20 млрд долл. США
8 февраля	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в Китае - январь, г/г	-0,5%	-0,3%
Индекс цен производителей в Китае - январь, г/г	-2,6%	-2,7%
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США	219 тыс	224 тыс
9 февраля	Прогноз	Текущее значение
Китайский Новый год - Выходной в Китае		
Общее число буровых установок в США от Baker Hughes		619
Международные резервы и активы Национального фонда РК - январь		МР - \$35 965 млн Активы НФ - \$60 036 млн

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