

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 040.53	-0.50%	0.47%	1.65%	12.98%	2.70%
NASDAQ COMP	19 627.44	-0.28%	1.48%	0.03%	17.00%	1.64%
DOW JONES	44 544.66	-0.75%	-0.38%	4.24%	12.10%	4.70%
KASE	5 644.41	0.13%	-1.15%	1.19%	9.29%	1.19%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	76.44 \$	0.75%	0.34%	0.67%	2.47%	2.96%
GOLD	2 784.28 \$	-0.38%	1.58%	5.46%	13.96%	6.08%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	518.14 ₹	-0.22%	0.06%	-1.33%	-1.23%	-1.33%
EUR	537.57 ₹	-0.46%	-1.02%	-1.68%	-2.60%	-1.68%
RUB	5.27 ₹	-0.75%	-0.19%	7.99%	6.90%	7.99%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	38.15 \$	1.46%	3.11%	0.53%	3.39%	1.06%
HSBK	19.18 \$	-0.62%	-0.93%	-6.44%	10.36%	-1.34%
KSPI US	95.10 \$	-2.75%	-1.84%	-3.81%	-20.75%	0.41%
AIRA	6.00 \$	0.17%	0.17%	-1.80%	-11.11%	-1.80%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	259.00 ₹	0.78%	-2.44%	1.01%	25.92%	1.01%
KZAP	19 875.00 ₹	0.37%	0.15%	-1.70%	8.39%	-1.70%
KCEL	3 442.98 ₹	0.41%	0.53%	1.35%	16.20%	1.35%
KEGC	1 510.79 ₹	0.25%	0.32%	-1.06%	2.18%	-1.06%
KZTK	47 003.00 ₹	-2.07%	-4.43%	7.37%	21.93%	7.37%
KZTO	842.50 ₹	-0.65%	0.78%	2.74%	2.75%	2.74%
CCBN	2 679.00 ₹	0.38%	-1.47%	22.50%	34.55%	22.50%
KSPI	52 000.00 ₹	-0.02%	1.01%	-4.66%	-14.76%	-4.66%
KMGZ	13 840.00 ₹	-0.65%	-4.53%	-5.34%	2.95%	-5.34%
AIRA	779.01 ₹	0.52%	-0.87%	-5.00%	-8.13%	-5.00%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Новости о тарифах, которые быстро меняются, вызвала резкий всплеск волатильности на всех классах активов, разрушив спокойствие, вызванное ранее ослаблением тревог вокруг технологического сектора.

Заявление Белого дома о том, что президент Дональд Трамп планирует ввести пошлины на Китай, Мексику и Канаду в прошлые выходные, привело к росту доллара, в то время как акции подверглись давлению. Доллар США продемонстрировал лучшую неделю с ноября, так как Белый дом сообщил, что Трамп намерен ввести 25% тарифы на Мексику и Канаду, а также 10%-ную пошлину на Китай в субботу. Канадский доллар (луни) потерял 0,4%, а мексиканский песо остался практически без изменений.

Премьер-министр Канады Джастин Трюдо заявил, что Канада введет 25%-ные тарифы на американский импорт объемом \$155 млрд в ответ на торговые пошлины, введенные президентом США Дональдом Трампом.

Выступая в пятницу, президент США Дональд Трамп заявил, что введет тарифы на широкий спектр импортируемых товаров в ближайшие месяцы, включая сталь, алюминий, нефть и газ, фармацевтическую продукцию, а также полупроводники, усиливая свои угрозы ввести пошлины для торговых партнеров. Он также добавил, что США предпримут "очень существенные меры" в отношении тарифов, направленных против Европейского Союза.

Падение акций произошло после относительно позитивного начала дня, когда рынок на некоторое время компенсировал потери, вызванные опасениями, что дешёвая модель искусственного интеллекта китайского стартапа DeepSeek может сделать текущие оценки стремительно развивающихся технологий трудными для оправдания.

- S&P 500 снизился на 0,5%.
- Nasdaq 100 потерял 0,1%.
- Dow Jones Industrial Average упал на 0,8%.
- Индекс Bloomberg Dollar Spot вырос на 0,4%.
- Доходность 10-летних казначейских облигаций США увеличилась на 2 базисных пункта и составила 4,54%.

По мнению аналитиков замедление спроса на AI-чипы, наряду с выходом DeepSeek, станет главной темой, когда следующие компании опубликуют отчетность:

- Advanced Micro Devices Inc. (AMD)
- Qualcomm Inc.
- Arm Holdings Plc

Alphabet Inc. также столкнется с вопросами о том, как сократить расходы на разработку AI-инструментов с учетом возможностей DeepSeek и его низкой стоимости. Тем не менее, аналитики считают, что высокий спрос на облачные сервисы поддержит результаты Google и Amazon.com Inc.

Индекс деловой активности в промышленности Китая (PMI) в январе 2025 года снизился до 50,1, не оправдав ожиданий и значения декабря в 50,5. Это стало самым медленным ростом за последние четыре месяца, поскольку объем зарубежных заказов сократился второй месяц подряд на фоне усиливающихся вызовов, связанных с глобальной торговой политикой.

Оффшорный юань упал до 7,36 за доллар, достигнув рекордного минимума, после того как тарифы президента США Дональда Трампа усилили опасения по поводу расширяющейся торговой войны и замедления глобального экономического роста.

На сырьевых рынках нефть выросла на ожиданиях тарифов на канадскую нефть со стороны США. Отметим, что цена на золото слегка снизилась с четверга, спустившись с рекордных уровней, на фоне усиления доллара.

Новости корпораций:

- Apple Inc. дала оптимистичный прогноз по выручке на текущий квартал, что помогло поддержать акции компании, несмотря на резкое снижение продаж iPhone в Китае.
- Intel Corp. опубликовала прогноз по выручке, который оказался ниже ожиданий аналитиков.
- Exxon Mobil Corp. превзошла прогнозы по прибыли, поскольку сильный рост добычи компенсировал падение цен на нефть и снижение маржи в переработке.
- Chevron Corp. повысила дивиденды на 5%, несмотря на падение прибыли из-за сокращения маржи переработки.
- Walgreens Boots Alliance Inc. приостановила выплату квартальных дивидендов, которые выплачивала 92 года подряд, чтобы сохранить денежные средства и реорганизовать бизнес.
- AstraZeneca Plc. отказалась от инвестиций в £450 млн (\$558 млн) в производство вакцин в Великобритании, после затянувшихся споров с новым правительством страны о размере государственного финансирования проекта.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.44%	0.37%	2.78%	31.79%	3.49%
CONSUMER STAPLES	-0.94%	-1.29%	0.83%	-0.35%	0.47%
ENERGY	-2.80%	-3.01%	0.19%	-0.86%	2.31%
FINANCIALS	-0.58%	0.12%	5.93%	22.37%	6.50%
HEALTH CARE	-0.32%	-0.46%	5.69%	-2.64%	6.76%
INDUSTRIALS	-0.70%	-0.60%	4.24%	12.73%	5.00%
MATERIALS	-0.73%	-0.29%	6.73%	-1.39%	5.53%
REAL ESTATE	-0.22%	-1.29%	1.42%	-1.05%	1.84%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.59%	1.42%	-2.10%	12.74%	-0.74%
COMMUNICATIONS	0.40%	1.44%	4.60%	20.82%	5.75%
UTILITIES	-0.59%	0.30%	1.04%	4.93%	2.89%

Источник: Bloomberg

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE вырос на 0,13%, закрывшись на отметке 5 644,41 пункта. Наибольшее число сделок среди акций представительского списка пришлось на бумаги АО "Народный Банк Казахстана" — 3 661 сделка. Лидером по объему торгов также стали акции АО "Народный Банк Казахстана", достигнув 194,3 млн тенге.

Рост продемонстрировали акции шести компаний:

- АО "Народный Банк Казахстана" (+0,78%)
- АО "Эйр Астана" (+0,52%)
- АО "Кселл" (+0,41%)
- АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+0,38%)
- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,38%)
- АО "KEGOC" (+0,25%)

Доходность однодневных репо с ГЦБ (TONIA) увеличилась на 17 б.п., достигнув 14,58% годовых. Ставка SWAP-1D (USD), отражающая стоимость заимствования тенге под залог долларов США, выросла на 33 б.п., составив 10,76% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 537,698 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчетами "завтра" составил 518,20 тенге, что на 0,99 тенге ниже предыдущего значения. Объем торгов достиг 185,143 млн долларов США, было заключено 603 сделки.

- Минимальная цена — 517,40 тенге
- Максимальная цена — 519,55 тенге
- Цена последней сделки — 518,20 тенге

Корпоративные новости:

- Air Astana досрочно завершила первый этап buyback.
- НИТ займёт у БРК 34 млрд тенге на сервера для госорганов.

**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	5.118	100.78		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	4.333	100.37		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.606	86.14		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.822	100.18	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.068	93.72	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.296	95.45	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.829	107.96	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.832	100.13	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.631	91.07	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.010	96.17	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.109	97.43	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.296	85.35	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.859	97.84		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.146	83.16		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.050	92.26		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.030	85.71	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.236	98.99	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.929	96.24		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.444	94.37	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.396	85.53	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.946	97.63	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.916	98.30	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

3 февраля	
До торгов	Palantir (PLTR), Tyson Foods (TSN), NXP (NXPI)
4 февраля	
До торгов	Alphabet A (GOOGL), PepsiCo (PEP), AMD (AMD), Pfizer (PFE), Pfizer (PFE), Ford Motor (F)
5 февраля	
До торгов	Walt Disney (DIS), Qualcomm (QCOM), Arm (ARM), Uber Tech (UBER), MicroStrategy (MSTR)
6 февраля	
До торгов	Amazon.com (AMZN), Eli Lilly (LLY), Philip Morris (PM), Honeywell (HON)
7 февраля	
До торгов	Fortive (FTV), Cboe Global (CBOE)

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

3 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (январь)	2.4%	2.4%	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (январь)	50.1	49.4	
Китай - Китайский новый год			
4 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (декабрь)	7.88M	8,098M	
5 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (январь)	149K	122K	
Россия - Уровень безработицы (декабрь)		2,3%	
6 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Решение по процентной ставке (февраль)	4.5%	4,75%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	214K	207K	
7 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Уровень безработицы (январь)	4.1%	4,1%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

11 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Национальный день			
12 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (январь)		2,9%	
13 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (декабрь)		0,1%	
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (январь)		0,2%	
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (январь)		-0,2%	
14 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (февраль)		21%	
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (январь)		0,4%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (январь)		1,3%	

## 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