

КОТИРОВКИ
ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индекс S&P 500 отбил большую часть падения, которое приближалось к 2 % в понедельник. Это произошло после того, как Трамп согласился отложить введение 25%-ных тарифов на Мексику на один месяц, после разговора со своей коллегой Клаудией Шейнбаум. Переговоры вызвали быструю смену позиций валют: мексиканский песо за считанные минуты отбил свои потери и показал почти лучший результат среди основных валют. Ралли доллара, которое ранее считалось как самое сильное с начала пандемии, приостановилось. Позднее в течение дня также укрепился канадский доллар (loonie), поскольку Джастин Трюдо подтвердил, что тарифы США будут приостановлены на 30 дней.

Отсрочка введения тарифов подкрепляет точку зрения, что Трамп рассматривает их как переговорный трюк, но всё ещё не хочет наносить экономический ущерб американцам. Его шаг, связанный с объявлением чрезвычайного положения и введением тарифов на Канаду, Мексику и Китай, является самым масштабным актом протекционизма, предпринятым президентом США почти за столетие.

Одним из крупнейших неопределённостей является то, как устойчивая экономика США справится с последствиями торговой войны, если она материализуется. Эта тревога была заметна на рынке облигаций, где доходности краткосрочных казначейских облигаций росли, в то время как долгосрочные двигались в противоположном направлении.

Хотя акции автопроизводителей, производителей микросхем и промышленных компаний отскочили от минимальных значений сессии, они всё же остались одними из самых крупных аутсайдеров среди прочих индустрий рынка.

Индекс Nasdaq 100 снизился на 0,8 %. Промышленный индекс Dow Jones потерял 0,3 %. Индекс, отражающий динамику «Великолепной Семерки» мегакомпаний, упал на 1,7 %. Индекс Russell 2000 снизился на 1,3 %. Индикатор волатильности VIX поднялся выше 18. Доходность 10-летних казначейских облигаций почти не изменилась и составила 4,53 %. Индекс Bloomberg Dollar Spot вырос на 0,1 %. Мексиканский песо вырос на 1,8 %. Канадский доллар прибавил 0,9 %.

Главный стратег J.P. Morgan Asset Management Дэвид Келли утверждает, что инвесторы имеют все основания беспокоиться о торговой войне, которая может придать инвестиционной среде стагфляционные импульсы, повысив инфляцию и процентные ставки, одновременно затормаживая рост и прибыль.

По мнению стратегов Goldman Sachs Group Inc. существует риск снижения американских акций на 5 % в ближайшие месяцы, поскольку последний раунд тарифов, введённый администрацией Трампа, сокращает прогнозы по прибыли.

Согласно данным Goldman Sachs Group Inc., хедж-фонды снижали позиции в американских акциях пятую неделю подряд, поскольку угроза искусственного интеллекта от китайского DeepSeek и обещание Трампа ввести резкие тарифы на крупнейших торговых партнёров Америки снижают прогнозы доходов компаний. Данные показывают, что фонды нарастили объёмы коротких продаж отдельных акций и длинных позиций в макро-продуктах.

Однако различные инвесторы, похоже, поставили на то, что президент не рискнёт экономическим и рыночным воздействием, которое, по мнению многих, принесут тарифы. Розничные инвесторы вливали 2,1 млрд долларов в американские акции в пятницу, согласно данным JPMorgan Chase & Co. Приток более 2 млрд долларов произошёл всего девять раз за последние три года, из которых пять случаев уже зафиксированы в 2025 году.

На сырьевом рынке цена на нефть продолжает падать, в то время как золото осталось на том же уровне.

Новости корпораций:

- Компания Palantir Technologies Inc. дала прогноз по годовому доходу, превысивший оценки аналитиков, благодаря тому, что генеральный директор Алекс Карп охарактеризовал это как «неукротимый органический рост» спроса на её программное обеспечение для искусственного интеллекта.
- Компании Nippon Steel Corp. и United States Steel Corp. заявили, что бывший президент Джо Байден необоснованно предвзято оценил их слияние стоимостью 14,1 млрд долларов и не дал компаниям возможности прокомментировать «фиктивное» национальное расследование по вопросам безопасности перед тем, как заблокировать сделку.
- Квартальная прибыль Tyson Foods Inc. превысила даже самые высокие оценки аналитиков, поскольку рост прибыли от курицы помог компенсировать убытки в говяжьем сегменте, что побудило компанию повысить прогноз по прибыли на 2025 год.
- Компания MicroStrategy Inc. заявила, что на прошлой неделе не покупала биткойн, приостановив серию из 12 последовательных еженедельных покупок, начавшихся в конце октября.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 994.57	-0.76%	-1.21%	0.88%	12.12%	1.92%
NASDAQ COMP	19 391.96	-1.20%	-1.73%	-1.17%	15.59%	0.42%
DOW JONES	44 421.91	-0.28%	-0.96%	3.95%	11.79%	4.41%
KASE	5 556.18	-1.56%	-2.39%	-0.39%	7.58%	-0.39%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	75.23 \$	-0.93%	-1.65%	-0.92%	0.87%	1.36%
GOLD	2 815.54 \$	0.01%	1.88%	6.64%	15.24%	7.28%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	521.60 ₹	0.67%	0.93%	-0.67%	-0.30%	-0.67%
EUR	534.27 ₹	-0.61%	-1.58%	-2.28%	-2.87%	-2.28%
RUB	5.25 ₹	-0.38%	-1.50%	7.58%	6.49%	7.58%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	38.20 \$	0.13%	2.00%	0.66%	3.52%	1.19%
HSBK	19.16 \$	-0.10%	-2.24%	-6.54%	10.24%	-1.44%
KSPI US	95.67 \$	0.60%	-2.23%	-3.24%	-20.28%	1.01%
AIRA	5.90 \$	-1.67%	-1.50%	-3.44%	-12.59%	-3.44%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	255.10 ₹	-1.51%	-3.25%	-0.51%	24.02%	-0.51%
KZAP	19 844.00 ₹	-0.16%	0.27%	-1.85%	8.22%	-1.85%
KCEL	3 367.99 ₹	-2.18%	-1.66%	-0.86%	13.67%	-0.86%
KEGC	1 508.00 ₹	-0.18%	0.00%	-1.24%	1.99%	-1.24%
KZTK	46 000.00 ₹	-2.13%	-7.07%	5.07%	19.33%	5.07%
KZTO	844.00 ₹	0.18%	0.00%	2.93%	2.93%	2.93%
CCBN	2 591.00 ₹	-3.28%	-3.14%	18.47%	30.13%	18.47%
KSPI	51 401.23 ₹	-1.15%	-1.15%	-5.75%	-15.74%	-5.75%
KMGZ	13 545.49 ₹	-2.13%	-5.57%	-7.36%	0.76%	-7.36%
AIRA	770.01 ₹	-1.16%	-1.53%	-6.10%	-9.20%	-6.10%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-1.32%	-1.08%	1.43%	30.05%	2.12%
CONSUMER STAPLES	0.39%	0.67%	1.23%	0.04%	0.87%
ENERGY	0.63%	-1.46%	0.82%	-0.24%	2.95%
FINANCIALS	-0.41%	-0.12%	5.49%	21.87%	6.06%
HEALTH CARE	0.39%	0.63%	6.10%	-2.27%	7.17%
INDUSTRIALS	-0.99%	-0.93%	3.21%	11.61%	3.96%
MATERIALS	0.10%	0.14%	6.84%	-1.29%	5.63%
REAL ESTATE	-0.17%	-0.24%	1.25%	-1.22%	1.67%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1.35%	-2.54%	-3.41%	11.23%	-2.07%
COMMUNICATIONS	0.21%	1.16%	4.82%	21.08%	5.98%
UTILITIES	0.54%	2.25%	1.58%	5.50%	3.45%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В понедельник индекс KASE снизился на 1,56 % и закрылся на уровне 5 556,18 пунктов. Среди акций представительского списка наибольшее число сделок пришлось на АО «Народный Банк Казахстана» (4 668 сделок), а наибольший объем торгов – на АО «Казхателеком» (901,1 млн тенге).

Единственные акции, продемонстрировавшие рост:

- АО «КазТрансОйл» (+0,19 %).

Доходность однодневных репо-операций с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 4 базисных пункта, достигнув 14,62 % годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) уменьшилась на 43 базисных пункта и составила 10,33 % годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 441,812 млрд тенге.

По итогам торгов в понедельник, на 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге по сделкам со сроком расчетов «завтра» составил 521,83 тенге, что означает ослабление национальной валюты на 3,63 тенге. Объем торгов составил 152,652 млн долларов США, было совершено 453 сделки.

- Минимальный курс достигал 519,23 тенге за доллар;
- Максимальный – 522,99 тенге;
- Последняя сделка прошла по курсу 522,79 тенге.

Корпоративные новости:

- Самрук-Казына в 4 кв. 2024 г. приобрел более 346,5 тыс. простых акций КМГ.
- Halyk Bank сообщил о сделках с собственными ценными бумагами в рамках программы выкупа ГДР US46627J3023, US46627J2033 (HSBKd).

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	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	5.317	95.30	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.906	97.63		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	6.183	82.95		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	7.060	92.16		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.419	85.44	BB+	Baa2		200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	7.034	85.67	BB+	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2800066297	USD	500.00ММ	5.500	04/15/2027	5.185	100.64		Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	5.490	94.31	BBB-		BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.824	108.02	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	6.005	97.57	BB+	Baa2		200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	4.979	100.06	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.625	91.13	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	6.008	96.06		Baa2	BB+	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	7.083	93.72	NR	WR	WD	119081.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.656	85.91		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	2.981	96.22	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2472852610	USD	500.00ММ	5.750	05/12/2025	4.351	100.36		Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.817	100.19	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	5.980	98.28	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	3.111	97.42	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.270	98.92	BB+	Baa1	BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.301	85.32	BBB-	Baa1	BBB	109031.00

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), 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%	2.5%
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (январь)	50.1	49.4	51.2
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