

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 942,81	-0,32%	0,36%	5,23%	10,38%	3,63%
NASDAQ	15 597,68	-0,20%	0,57%	7,39%	12,28%	3,91%
DOW JONES	38 380,12	-0,71%	-0,23%	2,44%	9,45%	1,83%
KASE	4 321,93	-0,02%	1,85%	1,77%	16,36%	3,21%
MOEX	3 226,79	0,01%	0,96%	2,88%	4,34%	4,12%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$77,99	0,85%	-4,69%	-0,70%	-6,59%	1,40%
GOLD	\$2 025,11	-0,72%	-0,40%	-0,99%	4,23%	-1,84%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹453,16	0,43%	0,71%	-0,64%	1,53%	-0,31%
EUR	₹487,24	-0,84%	0,05%	-2,58%	-0,55%	-2,99%
RUB	₹4,97	-0,20%	-1,00%	-0,60%	8,28%	-1,78%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$43,20	-4,00%	8,00%	4,98%	54,56%	5,62%
HSBK	\$14,90	1,36%	4,78%	0,00%	3,04%	-1,72%
KSPI	\$90,90	-1,20%	-0,44%	-8,37%	-3,61%	-1,20%
KSPI US	\$90,87	-1,34%	-0,25%			
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹165,40	0,85%	2,73%	-0,36%	1,02%	1,10%
KZAP	₹19 299,00	-2,27%	6,48%	2,93%	54,78%	4,58%
KCEL	₹2 249,00	0,40%	0,45%	14,80%	18,37%	15,04%
KEGC	₹1 365,00	-0,36%	-1,94%	-7,89%	-12,89%	-7,89%
KZTK	₹33 400,00	0,003%	-2,95%	-4,98%	-1,04%	-3,19%
KZTO	₹828,00	0,60%	-0,04%	-3,82%	1,35%	-4,28%
CCBN	₹1 057,97	-0,29%	-0,19%	-1,58%	54,34%	8,28%
KSPI	₹43 918,00	-0,15%	-0,41%	-4,12%	-8,50%	-3,69%
KMGZ	₹12 298,99	1,23%	4,41%	7,04%	12,94%	6,57%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
HEALTH CARE	0,31%	1,35%	2,23%	7,66%	4,34%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,24%	0,41%	10,06%	18,52%	5,31%
ENERGY	-0,22%	-1,98%	-1,77%	-4,06%	-0,73%
INDUSTRIAL	-0,54%	0,65%	3,09%	6,34%	0,88%
CONSUMER STAPLES	-0,61%	0,34%	2,15%	-1,21%	2,18%
FINANCIAL	-0,61%	-1,29%	2,48%	11,04%	2,82%
CONSUMER DISCRETIONARY	-1,36%	0,43%	1,21%	1,93%	-2,25%
COMMUNICATION SERVICE	-1,42%	1,04%	8,96%	17,20%	8,06%
REAL ESTATE	-1,99%	-2,24%	-4,44%	1,41%	-6,25%
UTILITIES	-2,03%	-2,27%	-6,70%	-5,78%	-4,99%
MATERIALS	-2,52%	-2,71%	-3,91%	-2,80%	-5,28%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Основные индексы США по итогам торгов в понедельник закрылись снижением после того, как глава ФРС Пауэлл решительно выступил против спекуляций о неизбежности снижения ставок и трейдеры поменяли свои ожидания относительно скорого снижения процентных ставок. Промышленный индекс Dow Jones упал на 0,71%, S&P 500 потерял 0,32%, а индекс Nasdaq Composite снизился на 0,20%.

Пауэлл заявил, что необходимы дополнительные доказательства устойчивого снижения инфляции, чтобы оправдать снижение ставок. Вместе с тем, по мнению президента ФРБ Миннеаполиса Кашкари, устойчивая экономика может отложить снижение ставок на некоторое время.

Согласно данным Института управления поставками (ISM) рост сектора услуг США в январе ускорился. PMI увеличился до 53,4 пунктов с декабрьского значения 50,5 пунктов, превысив прогнозный рост до 52,0 пунктов. Значение выше 50 указывает на рост в сфере услуг, на долю которой приходится более двух третей экономики. Рост сектора услуг США в январе обусловлено увеличением новых заказов и восстановлением занятости. При этом цены на сырье выросли до 11-месячного максимума. Показатель цен, уплачиваемых предприятиями за ресурсы, увеличился до 64,0, самого высокого значения с февраля прошлого года, с 56,7 в декабре. Отчет ISM вкуче с резким ростом занятости в январе предполагает, что импульс экономического роста, начавшийся в 4-м квартале, распространился и на новый год. Это также еще больше снизило шансы на снижение ставок в марте.

Дополнительное давление на рынок акций оказывали казначейские облигации США: доходность 10-летних облигаций росла второй день подряд и достигла 4,158%, самого высокого уровня с конца января. Доходность 2-летних казначейских облигаций подскочила до месячного максимума в 4,483%.

Индекс доллара США вырос на 0,51% после достижения 12-недельного пика на отметке 104,6.

Общеввропейский индекс STOXX 600 снизился на 0,1%. Экономика еврозоны продемонстрировала предварительные признаки восстановления в начале года, согласно данным опроса, который показал рост инфляционного давления, что подкрепляет доводы ЕЦБ о сохранении процентных ставок на рекордно высоком уровне. Композитный PMI от S&P Global вырос до 47,9 в январе с декабрьских 47,6, что соответствует предварительной оценке. В январе индекс цен на продукцию вырос до восьмимесячного максимума 54,2 с 53,8.

Индекс голубых фишек Китая CSI300 закрылся ростом примерно на 0,7% после падения на 2% в начале сессии и достижения пятилетнего минимума на прошлой неделе. Индекс китайских акций малой капитализации CSI 1000 упал более чем на 6%, закрывшись на трехлетнем минимуме. Гонконгский индекс Hang Seng снизился вчера примерно на 0,2%. Регулятор рынка ценных бумаг Китая пообещал предотвратить аномальные колебания рынка в воскресенье, но не объявил о каких-либо конкретных мерах.

В январе активность в сфере услуг в Китае росла немного медленнее, поскольку количество новых заказов сократилось, показало исследование частного сектора в понедельник, предполагающее мягкий старт второй в мире экономики на фоне вялого спроса и падения цен на недвижимость. Индекс PMI в сфере услуг от Caixin/S&P Global снизился до 52,7 с 52,9 в декабре, но остался выше отметки 50, которая отделяет рост от спада, 13-й месяц подряд. Экономика Китая изо всех сил пытается восстановить темпы роста, столкнувшись с многочисленными проблемами, включая постоянное дефляционное давление, продолжительный спад на рынке жилья и растущий долг местных органов власти.

Цены на нефть выросли впервые за четыре сессии на фоне опасений по поводу эскалации напряженности на Ближнем Востоке после ударов США по иранским группировкам в Ираке, Сирии и Йемене. Фьючерсы на нефть Brent выросли на 0,9% до \$78,22 за баррель, а WTI вырос на \$72,78 за баррель.

Спотовые цены на золото упали на 0,7%, а фьючерсы на золото снизились на 0,5% до \$2042,90.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам торгов в понедельник индекс KASE незначительно снизился на 0,02% до 4 321,93 пункта. При этом снижение стоимости акций Казатомпрома (-2,3%), Кегос (-0,4%), БЦК (-0,3%) и Kaspi (-0,2%) было практически полностью нивелировано умеренным ростом спроса на долевые бумаги КМГ (+1,2%), Народного Банка (+0,9%), КазТрансОйла (+0,6%) и Kcell (+0,4%). Между тем, если распродажи, коснувшиеся национального уранового оператора, могли носить коррекционный характер (после роста на 11% на прошлой неделе), то положительная динамика компаний нефтяного сектора могла происходить на фоне некоторого восстановления нефтяных котировок и анонса пресс-службы правительства об увеличении в течение двух лет объема поставок нефти по Транскаспийскому маршруту до 3 млн тонн. Нацвалюта открыла текущую неделю ослаблением: по итогам торгов понедельника курс по валютной паре USDKZT закрепился на отметке 453,29 тенге за доллар (+2,01 тенге). При этом объем торгов заметно увеличился, составив 217,0 млн долларов (+57,3 млн). Повышение спроса на инвалюту могло быть связано активно восстанавливающейся в стране деловой активностью после традиционного для начала года спада: увеличиваются объемы оплаты по импортным контрактам, осуществляются выплаты по погашению и обслуживанию внешнего долга.

Правительство прогнозирует рост экономики Казахстана в 2024 году на уровне не менее 5,3%. По итогам прошлого года рост экономики составил 5,1%.

Доля перевозок урановой продукции по Транскаспийскому международному транспортному маршруту в 2023 году существенно увеличилась. Так 64% от всех отгрузок урана из Казахстана в западные страны были перевезены по данному транзитному коридору.

Казахстан нарастит поставки нефти по Транскаспийскому маршруту до 3 млн тонн в течение 2 лет, в 2024 году планируется 1,5 млн тонн. В 2023 году по данному маршруту транспортирован 1 млн тонн нефти. Вместе с тем, пропускная способность казахстанского участка трубопровода КТК была увеличена с 54 до 72,5 млн тонн в год. Наряду с этим ведется активная работа по расширению Шымкентского нефтеперерабатывающего завода. В результате его мощность вырастет с 6 до 12 млн тонн в год, что полностью обеспечит потребность внутреннего рынка ГСМ.

Выручка «КазМунайГаза» в 2023 году сократилась до 8,3 трлн тенге против 8,686 трлн тенге в 2022 году (-4,4 процентных пункта), а объем добычи нефти увеличился до 23,5 млн тонн (+6,8% с 22 млн тонн в 2022 году), сообщил госхолдинг «Самрук-Казына». В 2023 году были завершены три инвестпроекта: реконструкция и расширение водовода «Астрахань-Мангышлак», строительство водовода на установке комплексной подготовки газа Кашаган, покупка двух нефтеналивных танкеров дедвейтом 8 тыс. тонн. В 2024 году планируется завершить три проекта: построить установку по очистке сжиженных углеводородных газов на Павлодарском НПЗ, запустить установку пятого компрессора обратной закачки газа (компания «КМГ Карачаганак»), строительство ТЭЦ в Румынии (компания KMG International).

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	XS2472852610	USD	500.00ММ	5.750	05/12/2025	5.196	100.66	Baa2	BBB		200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52ММ	2.950	05/06/2031	5.647	84.13	Baa2	BBB		200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67ММ	6.000	03/23/2026	5.714	100.56	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00ММ	1.000	03/17/2026	9.568	84.30	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	3.937	101.67	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.533	112.06	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00ММ	1.500	09/30/2034	3.733	80.67	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50МММ	3.875	10/14/2024	3.593	100.19	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00ММ	2.375	11/09/2028	3.236	96.26	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.279	94.94	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00ММ	0.600	09/30/2026	3.146	93.63	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.991	92.79		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.593	97.55	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.724	98.18		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.849	87.30	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.992	82.58		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32ММ	4.375	09/26/2027	5.741	95.57		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.863	92.77	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	6.396	94.49	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.530	82.80	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	6.558	94.38	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