

КОТИРОВКИ
ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции выросли, поскольку рост в большинстве крупных отраслей перевесил слабые результаты некоторых технологических гигантов. Доходности по казначейским облигациям достигли минимумов 2025 года после слабых данных по сектору услуг США.

Около 350 компаний из индекса S&P 500 показали рост. Nvidia возглавила список среди производителей чипов. Однако показатель «Великолепной семёрки» мега-компаний снизился на 1,5 %, поскольку результаты Alphabet Inc. привели к самому сильному падению акций Google-материнской компании за последний год. Advanced Micro Devices Inc. (AMD) упала на 6,3 % из-за разочаровывающего прогноза, а в поздние часы Qualcomm Inc. выросла на фоне оптимистичного прогноза по продажам. Arm Holdings Plc представила слабые оценки, а Ford Motor Co. предупредила о возможном снижении прибыли.

Волатильность на Уолл-стрит вызвана неоднородными экономическими данными, торговыми напряжениями и вопросами о том, начнут ли окупаться миллиарды долларов, вложенные в искусственный интеллект. По словам Марка Хакетта из Nationwide, шквал новостей в первые недели 2025 года служит напоминанием инвесторам, что волатильность может появиться неожиданно.

На прошлой неделе появление DeepSeek в качестве угрозы в области ИИ стерло примерно полтриллиона долларов рыночной стоимости Nvidia. Вчера результаты Alphabet вызвали вопросы о капитальных расходах среди крупнейших технологических компаний, поддерживающих бычий рынок. Несмотря на то что «Великолепная семёрка» обеспечивала более половины прироста S&P 500 за последние два года, их рост прибыли замедляется.

Индекс S&P 500 вырос на 0,4 %, Nasdaq 100 прибавил 0,4 %, а промышленный индекс Dow Jones увеличился на 0,7 %. UnitedHealth Group Inc. сократила потери до 1 % после того, как заявила о контакте с Комиссией по ценным бумагам США по поводу обеспокоенности инвестора Билла Акмана, чья удалённая публикация утверждала, что компания превысила прибыль. Акции Uber Technologies Inc. упали на 7,6 % из-за слабых прогнозов по общему объёму заказов.

Доходность 10-летних казначейских облигаций снизилась на 9 базисных пунктов до 4,42 %, а индекс Bloomberg Dollar Spot опустился на 0,2 %.

На данный момент в этом году 75 % компаний превзошли оценки по прибыли на акцию, а 66 % — по выручке. Хотя эти показатели выглядят высоко по историческим меркам, 8 % компаний снизили свои прогнозы, в то время как лишь 5 % их повысили.

Внимание инвесторов сконцентрировано на пятничном отчете по занятости. Отметим, что в январе занятость в американских компаниях выросла сильнее ожиданий, что свидетельствует об устойчивом росте рынка труда на фоне растущей неопределенности. Резкий рост уровня безработицы прошлым летом стал одной из причин снижения ставок на целый процент в 2024 году.

Заказы на немецкие фабрики резко выросли в декабре, что усиливает предположения о том, что ситуация в этом сложном секторе может улучшиться. Сегодня трейдеров ожидают также данные по розничным продажам в Европе и по заявкам на пособие по безработице в США, а завтра — важный отчет по числу рабочих мест.

На сырьевом рынке нефть показала небольшое восстановление после длительного падения. В то время как рост золота слегка приостановился.

Новости корпораций:

- MicroStrategy Inc. — производитель программного обеспечения, который активно привлекает средства с рынков капитала для покупки биткойнов, объявил в среду, что теперь будет работать под именем Strategy.
- Chipotle Mexican Grill Inc. — продажи компании выросли менее чем ожидалось, что подчеркивает высокие ожидания, установленные компанией после преодоления отраслевого спада посетителей в последние годы.
- Walt Disney Co. — опубликовала результаты первого финансового квартала, превзойдя ожидания аналитиков, чему способствовал блокбастер «Моана 2» и рост доходов от стриминговых сервисов.
- Johnson Controls International Plc — акции компании резко выросли после повышения прогноза по прибыли и назначения нового генерального директора.
- Match Group Inc. — объявила, что новым генеральным директором станет сооснователь Zillow Group Inc. Спенсер Раскофф, заменив Бернара Кима, которому не удалось остановить постоянное снижение числа подписчиков основного приложения Tinder.
- Snap Inc. — опубликовала разочаровывающий прогноз по прибыли, что омрачило более сильный, чем ожидалось, рост выручки в прошлом квартале.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
---------	----------	----	----	----	----	-----

S&P500	6 061.48	0.39%	-0.16%	1.44%	15.68%	3.06%
NASDAQ COMP	19 692.33	0.19%	0.05%	-0.87%	20.32%	1.98%
DOW JONES	44 873.28	0.71%	-0.02%	5.07%	15.07%	5.47%
KASE	5 541.18	-0.22%	-1.70%	-2.42%	8.36%	-0.65%

Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
--------	----------	----	----	----	----	-----

BRENT	74.96 \$	0.47%	-1.23%	-0.99%	0.75%	0.97%
GOLD	2 858.85 \$	-0.29%	2.30%	8.44%	19.57%	8.93%

Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
--------	----------	----	----	----	----	-----

USD	515.97 ₹	-0.83%	-0.17%	-1.93%	-1.65%	-1.74%
EUR	537.80 ₹	0.03%	0.02%	-0.83%	-2.61%	-1.64%
RUB	5.25 ₹	0.19%	-0.19%	10.29%	2.14%	7.58%

LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
------------	----------	----	----	----	----	-----

KAP	38.25 \$	-0.13%	1.73%	-0.52%	3.66%	1.32%
HSBK	19.20 \$	0.84%	-0.52%	-4.24%	12.94%	-1.23%
KSPI US	97.68 \$	0.18%	-0.11%	-0.01%	-17.56%	3.14%
AIRA	5.70 \$	-3.06%	-4.84%	-6.71%	-14.41%	-6.71%

Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
------------	----------	----	----	----	----	-----

HSBK	256.35 ₹	-0.25%	-0.23%	-6.39%	26.41%	0.00%
KZAP	20 010.00 ₹	0.02%	1.05%	-2.16%	11.17%	-1.03%
KCEL	3 464.99 ₹	1.24%	1.05%	2.51%	15.53%	2.00%
KEGC	1 487.00 ₹	-0.34%	-1.33%	-2.22%	0.81%	-2.62%
KZTK	43 397.79 ₹	-1.14%	-9.58%	-0.87%	14.59%	-0.87%
KZTO	836.00 ₹	-0.48%	-1.42%	1.58%	2.10%	1.95%
CCBN	2 537.00 ₹	-0.90%	-4.94%	10.68%	30.10%	16.00%
KSPI	51 298.99 ₹	-0.59%	-1.37%	-6.46%	-16.72%	-5.94%
KMGZ	13 500.00 ₹	-0.19%	-3.09%	-7.71%	2.39%	-7.67%
AIRA	749.40 ₹	-1.26%	-3.30%	-8.50%	-9.16%	-8.54%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
--------	----	----	----	----	-----

CONSUMER DISCRETIONARY	-1.13%	-1.73%	1.06%	32.41%	2.15%
CONSUMER STAPLES	0.62%	-0.78%	2.06%	1.11%	0.64%
ENERGY	0.21%	0.08%	3.63%	3.74%	5.34%
FINANCIALS	1.06%	-0.17%	6.69%	24.53%	6.93%
HEALTH CARE	0.96%	0.75%	6.78%	0.64%	7.91%
INDUSTRIALS	0.07%	-1.59%	3.54%	12.35%	4.07%
MATERIALS	-0.08%	-0.41%	6.35%	0.67%	5.86%
REAL ESTATE	1.57%	1.18%	4.27%	1.08%	3.27%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.39%	0.87%	-1.91%	16.75%	0.72%
COMMUNICATIONS	-0.97%	0.54%	3.62%	23.10%	5.90%
UTILITIES	1.01%	0.06%	2.85%	7.58%	3.57%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Значение Индекса KASE в среду снизилось на 0,33 % и составило 5 553,33 пункта. Среди акций представительского списка наибольшее число сделок пришлось на АО «Народный Банк Казахстана» (3 030 сделок), а максимальный объем торгов зафиксирован по акциям АО «Казакхтелеком» (345,4 млн тенге).

Акции, продемонстрировавшие рост:

- АО «Кселл» (+0,85 %);
- АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (+0,44 %);
- АО «Народный Банк Казахстана» (+0,39 %).

Доходность однодневных репо-операций с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 4 базисных пункта, достигнув 14,82 % годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 18 базисных пунктов и составила 11,05 % годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 527,642 млрд тенге.

По итогам торгов в среду, на 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге по сделкам со сроком расчетов «завтра» составил 516,06 тенге, что свидетельствует об укреплении национальной валюты на 4,05 тенге. Объем торгов составил 269,191 млн долларов США, было заключено 804 сделки.

- Минимальный курс: 514,52 тенге за доллар;
- Максимальный курс: 518,50 тенге;
- Курс последней сделки: 516,81 тенге.

Корпоративные новости:

- Есембаев Н.С. избран председателем правления Tengri Partners Investment Banking.
- Доля банков от поступлений по КПН в бюджет увеличилась до 12,4%.

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	5.141	100.72		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.558	86.40		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.186	100.12		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.845	100.16	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.168	93.71	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.194	96.24	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.780	108.57	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.832	100.12	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.568	91.77	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.914	96.35	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.012	97.77	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.298	85.36	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.817	98.03		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.036	83.81		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.944	93.42		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.908	86.94	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.176	99.12	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.973	96.16		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.466	94.39	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.405	85.53	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.050	97.53	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.865	98.38	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), 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	7,600M
5 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (январь)	176K	176K	183K
Россия - Уровень безработицы (декабрь) - перенос на 7 февраля		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