

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 997,91	0,06%	0,79%	5,08%	11,87%	4,78%
NASDAQ	15 793,71	0,24%	1,05%	6,30%	15,24%	5,21%
DOW JONES	38 726,33	0,13%	0,19%	3,20%	10,26%	2,75%
KASE	4 372,37	0,51%	1,15%	2,79%	15,11%	4,42%
MOEX	3 241,81	-0,45%	0,48%	2,73%	4,59%	4,60%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$81,63	3,06%	3,72%	7,54%	-2,32%	6,14%
GOLD	\$2 034,52	-0,04%	-1,00%	0,32%	5,68%	-1,38%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹450,34	-0,40%	0,16%	-0,63%	1,02%	-0,93%
EUR	₹485,47	-0,30%	-0,03%	-2,12%	-0,78%	-3,34%
RUB	₹4,93	-0,60%	-1,00%	-1,79%	8,83%	-2,57%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$42,70	-3,39%	-5,11%	1,67%	49,04%	4,40%
HSBK	\$15,16	0,53%	3,13%	2,16%	5,42%	0,00%
KSPI	\$88,00	-2,00%	-4,35%	-9,56%	-9,84%	-4,35%
KSPI US	\$87,64	-2,62%	-4,84%			
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹167,85	1,27%	2,35%	0,53%	3,49%	2,60%
KZAP	₹19 580,00	0,67%	-0,85%	4,24%	54,84%	6,11%
KCEL	₹2 375,80	1,31%	6,06%	21,33%	24,39%	21,53%
KEGC	₹1 377,00	0,95%	0,51%	-7,09%	-12,18%	-7,09%
KZTK	₹33 740,38	0,83%	1,02%	-3,72%	0,01%	-2,20%
KZTO	₹837,00	0,48%	1,70%	-2,67%	1,30%	-3,24%
CCBN	₹1 060,00	0,00%	-0,09%	0,00%	54,63%	8,49%
KSPI	₹43 538,00	0,11%	-0,37%	-6,27%	-8,88%	-4,52%
KMGZ	₹12 170,00	-0,91%	0,16%	5,89%	11,65%	5,45%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	1,34%	2,13%	8,26%	20,08%	6,19%
REAL ESTATE	1,15%	2,13%	1,27%	3,45%	-0,56%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,82%	-0,61%	-1,89%	0,03%	-2,88%
COMMUNICATION SERVICE	0,69%	0,81%	2,87%	11,59%	3,83%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,64%	1,65%	4,07%	7,13%	2,43%
INDUSTRIAL	0,47%	2,77%	7,54%	15,98%	8,26%
CONSUMER STAPLES	0,26%	1,54%	2,74%	7,00%	5,75%
HEALTH CARE	0,18%	0,45%	-0,16%	-4,21%	-0,25%
MATERIALS	0,06%	-3,45%	-7,03%	-5,89%	-4,64%
FINANCIAL	-0,06%	-1,85%	-4,43%	2,09%	-4,91%
UTILITIES	-0,10%	-0,81%	1,57%	-1,17%	2,30%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги в четверг на фондовом рынке США закрылись небольшим ростом основных фондовых индексов на фоне позитивных квартальных отчетов и данных по американскому рынку труда. Индекс широкого рынка S&P 500 показал очередной максимум, достигнув 4997,91 пунктов благодаря скромному росту 0,06% и приблизившись вплотную к отметке 5000 пунктов. высокотехнологичный Nasdaq вырос на 0,24%. Промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,13% и достиг нового рекордного максимума в 38726 пунктов. Индекс акций компаний малой капитализации Russell 2000 вырос на 1,5% после отставания во время рыночного ралли в этом году.

Стратеги UBS ожидают, что рост S&P 500 сохранится в ближайшие месяцы. За последние пять недель индекс вырос более чем на 5%, достигнув в этом году серии рекордных максимумов. По мнению швейцарского банка, ралли получило хорошую поддержку от недавних данных и благоприятной макроэкономической ситуации. UBS видит потенциал для дальнейшего роста S&P 500 до 5300 пунктов к концу 2024 года в случае более сильного экономического роста в США и снижения ставок ФРС.

По данным LSEG, более половины компаний из списка S&P 500 отчитались о квартальной прибыли, причем 80,6% превзошли ожидания по сравнению с долгосрочным средним показателем в 67%.

Первичные заявки на получение госпособий по безработице снизились на 9 000 до 218 000 с учетом сезонных колебаний за неделю, закончившуюся 3 февраля. Экономисты, опрошенные агентством Reuters, прогнозировали 220 000 заявок на последнюю неделю. Опубликованные данные указывает на основную силу рынка труда. Президент ФРБ Ричмонда Баркин повторяет, что у политиков есть время, чтобы набраться терпения в отношении сроков снижения ставок.

В пятницу ожидаются обновленные данные по ИПЦ в США, которые могут быть сюрпризом для ФРС и S&P 500. Существует некоторый риск того, что пересмотр ИПЦ может потенциально нанести ущерб ожиданиям снижения ставок ФРС. Ключевой вопрос заключается в том, подтвердят ли новые данные, что инфляция за последние 6 месяцев снизилась так же быстро, как первоначально сообщалось, или же дезинфляция была более равномерно распределена в течение всего года. Инфляционная тенденция усиливает надежды на снижение ставок ФРС. А именно подтверждение падения базовой инфляции PCE до 1,9% в годовом исчислении во второй половине 2023 года с 4% в первой половине. Рынки оценивали вероятность первого снижения ставок в марте всего в 16,5%. По данным FedWatch вероятность снижения ставки в мае составляет 60%. Рынки ожидают, что ставка на конец года составит 4,2%. Это предполагает 58%-ая вероятность пяти снижений по 25 б.п. и 42%-ая вероятность четырех снижений.

Дефляционное давление на экономику Китая сохраняется. Индекс потребительских цен в Китае в январе снизился на 0,8% по сравнению с годом ранее после падения на 0,3% в декабре, что стало самым большим падением с 2009 года. В месячном исчислении ИПЦ вырос на 0,3%, по сравнению с ростом на 0,1% в предыдущем месяце. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали падение на 0,5% в годовом исчислении и рост на 0,4% в месячном исчислении. В четверг индекс CSI 300 подрос на 0,96%. Индекс Hang Seng упал на 1,27%.

Индекс доллара прибавил 0,1% до 104,13. Доходность американских трежерис выросла после аукциона по 30-летним облигациям. Доходность десятилеток выросла до 4,154%. Доходность 30-летних облигаций выросла на 4,5 базисных пункта до 4,354%.

Фьючерсы на нефть WTI выросли на 3,05% до \$76,11 за баррель, а нефть марки Brent подорожала на 3% до \$81,63 за баррель. Напряженность на Ближнем Востоке ведёт к росту цен на нефть: Brent и WTI за неделю вырастут более чем на 5%.

Спотовое золото потеряло 0,04% до \$2034 за унцию, а фьючерсы на американское золото снизились на 0,2% до \$2047,90.

Новости корпораций:

- Walt Disney сообщила о более высокой, чем ожидалось, прибыли за первый финансовый квартал и опубликовала оптимистичный прогноз прибыли на год. Осенью 2025 года будет запущен новый стриминговый сервис ESPN. Акции выросли на 11,5%.
- Arm Holdings (+47,9%) опубликовал неожиданно оптимистичный прогноз прибыли, показав, что его выход за рамки смартфонов помогает стимулировать рост.
- Акции Tesla выросли примерно на 1%, поскольку компания собирается возобновить 12 февраля производство на заводе Giga Berlin.
- PayPal Holdings ожидает, что прибыль в этом году останется на прежнем уровне, поскольку она продолжает сокращать расходы и оптимизировать свои операции. Акции снизились на 11,2%.
- Under Armour повысил прогноз прибыли на весь год, при этом сокращение расходов на оздоровление компенсировало продолжающееся снижение выручки. На пост-маркете цена выросла на 4%.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам четверга индекс KASE умеренно вырос на 0,51% до 4 372,37. При этом в «зеленой зоне» закрылись акции всех компаний представительского списка, за исключением КМГ (-0,9%) и БЦК (0%). Учитывая отсутствие значимых корпоративных событий, риск-аппетит локальных инвесторов мог быть поддержан ожиданиями сильных финансовых результатов за прошлый год и, соответственно, потенциальных выплат дивидендов. ГДР КазАтомПрома на LSE упала на 3,39%. Также снизились котировки долевых инструментов Kaspi.kz на LSE и Nasdaq на 2% и 2,6% соответственно. Торгующиеся на LSE расписки Народного банка выросли на полпроцента. По итогам биржевых торгов четверга курс по паре USDKZT закрепился на отметке 450,29 тенге за доллар (-1,91 тенге) при сохраняющемся повышенном объеме торгов (195,7 млн долларов). Подобная динамика курса нацвалюты могла определяться заметным ростом нефтяных котировок, а также внутренними факторами. Поддержку тенге могла оказывать подготовка экспортеров к предстоящему в конце февраля квартальному налоговому периоду, а также восстановление спроса на ГЦБ со стороны иностранных инвесторов.

Ранние торги на пре-маркете ГДР на ценные бумаги Air Astana начнутся на AIX и LSE в 14:00 по времени Астаны (8:00 по времени Лондона) 9 февраля 2024 года. Ранние торги перейдут в основные торги после завершения расчетов и распределения ценных бумаг на счета инвесторов в депозитарной системе, в соответствии с заявками, поданными в период IPO. Ожидается, что основные торги на AIX (акциями и ГДР), Казахской фондовой бирже (акциями) и LSE (ГДР) начнутся 15 февраля 2024 года.

АФК опубликовала результаты опроса профессиональных участников финансового рынка. 83% опрошенных прогнозируют снижение базовой ставки по итогам предстоящем 23 февраля заседания Нацбанка РК. Большинство ожидает снижения на 25 б.п. до 15,0%, остальные - на 50 б.п. до 14,75%. К началу марта курс USD/KZT прогнозируется на отметке 455,0 тенге за доллар (457,4 тенге месяцем ранее). В среднесрочной перспективе в течение 12 месяцев может наблюдаться ослабление нацвалюты до 478,3 тенге за доллар на фоне волатильности нефтяных котировок, снижения привлекательности тенговых инструментов из-за уменьшения базовой ставки, а также растущих выплат по импорту и внешнему долгу.

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	5.323	100.50		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52ММ	2.950	05/06/2031	5.768	83.52		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67ММ	6.000	03/23/2026	5.985	100.02	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00ММ	1.000	03/17/2026	9.608	84.35	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	4.059	101.48	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.727	109.47	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00ММ	1.500	09/30/2034	3.784	80.30	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.481	92.55	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50МММ	3.875	10/14/2024	3.709	100.11	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00ММ	2.375	11/09/2028	3.192	96.45	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00ММ	0.600	09/30/2026	3.247	93.42	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	7.060	92.04		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.796	97.82		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.610	97.51	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.944	86.33	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	6.086	82.02		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32ММ	4.375	09/26/2027	5.662	95.83		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	5.013	92.45	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	6.453	94.40	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.549	82.74	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	6.450	94.59	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