

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 021,84	-0,09%	1,36%	4,98%	12,50%	5,28%
NASDAQ	15 942,55	-0,30%	2,14%	6,48%	16,84%	6,20%
DOW JONES	38 797,38	0,33%	0,72%	3,20%	9,97%	2,94%
KASE	4 434,61	0,72%	2,14%	3,42%	16,61%	5,90%
MOEX	3 248,50	0,19%	0,31%	1,99%	2,95%	4,82%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82,00	-0,23%	5,14%	5,17%	-2,04%	6,62%
GOLD	\$2 020,05	-0,21%	-0,25%	-1,42%	5,55%	-2,08%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹446,72	-0,08%	-1,42%	-1,41%	-1,67%	-1,72%
EUR	₹481,03	-0,06%	-1,27%	-3,17%	-3,04%	-4,22%
RUB	₹4,90	-0,41%	-1,41%	-3,92%	4,26%	-3,16%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$41,95	-1,18%	-6,67%	-9,88%	44,66%	2,57%
HSBK	\$15,48	1,57%	4,17%	4,17%	7,50%	2,11%
KSPI	\$87,00	-0,91%	-4,61%	-11,13%	-10,86%	-5,43%
KSPI US	\$87,02	-2,89%	-4,32%			
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹175,00	1,16%	5,77%	5,12%	8,02%	6,97%
KZAP	₹19 322,00	-0,001%	1,16%	-1,52%	52,21%	4,71%
KCEL	₹2 445,00	1,04%	8,71%	23,48%	25,21%	25,07%
KEGC	₹1 408,00	0,72%	3,15%	-4,99%	-10,08%	-4,99%
KZTK	₹34 400,00	0,48%	3,29%	-1,46%	2,23%	-0,29%
KZTO	₹831,03	-0,70%	-1,42%	-2,60%	0,37%	-3,93%
CCBN	₹1 099,74	2,68%	4,24%	2,66%	60,55%	12,56%
KSPI	₹43 530,00	0,65%	-0,39%	-6,38%	-8,90%	-4,54%
KMGZ	₹12 150,00	0,00%	-1,40%	5,88%	11,28%	5,28%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
UTILITIES	1,14%	0,78%	-3,88%	-5,55%	-3,94%
ENERGY	1,03%	0,71%	1,65%	-6,36%	0,28%
MATERIALS	0,73%	1,64%	0,35%	1,50%	-2,08%
CONSUMER STAPLES	0,65%	-0,35%	0,96%	-1,53%	2,03%
FINANCIAL	0,42%	0,93%	4,29%	12,41%	4,08%
COMMUNICATION SERVICE	0,25%	1,27%	7,60%	18,33%	9,12%
INDUSTRIAL	0,12%	0,94%	4,39%	7,73%	2,73%
HEALTH CARE	0,10%	0,13%	2,56%	6,36%	5,61%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,10%	2,18%	3,23%	5,91%	0,46%
REAL ESTATE	-0,37%	0,42%	-3,22%	2,51%	-4,46%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,83%	2,16%	7,18%	23,58%	7,05%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

В понедельник торги на Уолл-стрит закрылись разнонаправленно в преддверии данных по январской инфляции в США, которые будут иметь ключевое значение для определения масштабов и сроков снижения ставок ФРС США. S&P 500 закрылся чуть выше 5000, по итогам торгов снизившись на 0,09%. Индекс S&P 500 потерял обороты после приближения к отметке 5 050. Вместе с тем рост S&P 500 до 5 000 был поддержан фундаментальными показателями, при этом мягкая посадка выглядит все более вероятной. Nasdaq 100 показал слабую динамику, потеряв темп роста в начале сессии и умеренно снизившись на 0,3%, на фоне снижения котировок по акциям Microsoft, Apple и Tesla. В противовес этому, акции разработчика чипов Arm Holdings взлетели на 29%, удивляя рынки своим резким ростом. Промышленный индекс Dow Jones немного вырос на 0,33% в преддверии данных по американской инфляции. Индекс Russell 2000 вырос на 1,9%.

Несмотря на то, что данные, как ожидается, подчеркнут дальнейшую дезинфляцию, трейдеры осторожничают делать большие ставки. Это чувство осторожности также преобладает после пяти недель непрерывного роста, который поднял акции выше уровней перекупленности, вызвав некоторые опасения как минимум к консолидации.

Согласно консенсус-оценкам экономистов, опрошенных Bloomberg, январский индекс потребительских цен в США, по прогнозам, снизится до 2,9% в годовом исчислении по сравнению с 3,4% в предыдущем месяце.

Потребительские ожидания в США по инфляции в среднесрочной перспективе упали до самого низкого уровня как минимум с 2013 года, показал опрос ФРБ Нью-Йорка, опубликованный в понедельник. Январский обзор показал, что инфляция через год и пять лет не изменилась и составила 3% и 2,5% соответственно. Прогнозируемый рост инфляции через три года упал до 2,4%, самого низкого уровня с марта 2020 года, с декабрьских 2,6%. На этой неделе также ожидаются данные по индексу цен производителей в США. Инвесторы также в ожидании отчета о розничных продажах в США за январь в четверг.

Член FOMC ФРС Боуман подтвердила, что ставка ФРС находится в хорошем положении, чтобы сохранить понижательное давление на инфляцию, и она не видит необходимости в смягчении политики в ближайшее время. Президент ФРБ Ричмонда Баркин сказал, что, хотя мы приближаемся к целевому показателю инфляции, мы еще не достигли его. Трейдеры начали закладывать в цену, что в 2024 году ФРС проведет всего 4 или максимум 5 снижений ставки на 25 б.п., что лишь немногим больше, чем 3, запланированные политиками ФРС. Согласно FedWatch Tool, шансы на снижение ставки как минимум на 25 б.п. в мае упали до 52,2% с более чем 95% в начале 2024 года.

Фондовые рынки в Китае, Гонконге, Японии и других стран ЮВА закрыты на праздники. Финансовые рынки материкового Китая возобновят торговлю 19 февраля. Торговля в Гонконге возобновится 14 февраля.

Индекс доллара вырос на 0,1% до 104,13.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США практически не изменилась и составила 4,17%. Доходность по 2-летним трежерис немного снизилась до 4,47%.

Фьючерсы на нефть практически не изменились, так как опасения по поводу процентных ставок и мирового спроса заставили взять паузу роста цен примерно на 6% на прошлой неделе из-за опасений, что напряженность на Ближнем Востоке может вызвать проблемы с поставками. Фьючерсы на нефть марки Brent упали на 0,23%, до \$82,00 за баррель. Нефть WTI подорожала на 0,1% и остановилась на уровне \$76,92 за баррель.

Спотовые цены на золото упали на 0,21% до \$2020 за унцию.

Новости корпораций:

- ФРС направила Citigroup Inc. ряд требований изменить способ измерения риска своих торговых партнеров.
- Diamondback Energy купит нефтегазовую компанию Endeavor Energy Resources LP из Техаса за \$26 млрд, чтобы усилить свои позиции в Пермском бассейне США. Этот регион, известный технологически продвинутым производством с низкими затратами, привлекает нефтяные компании для роста добычи. Компания увеличила размер дивиденда на 7% до \$0,90 на акцию ежеквартально, начиная с 4-го квартала 2023 года. Акции компании подскочили на 9,38%.
- Gilead Sciences покупает компанию CymaBay Therapeutics Inc., разработчика экспериментального препарата для лечения заболеваний печени, за \$4,3 млрд.
- Hewlett Packard Enterprise требует от бывших боссов Autonomy сумму \$4 млрд. после того, как лондонский судья установил, что они обманом путем увеличили стоимость компании перед ее продажей.
- Акции Joby Aviation выросли на 6,41% после новости о подписании соглашения о запуске услуг воздушного такси в ОАЭ к началу 2026 года.
- Биткойн достиг уровня в 50 000 долларов впервые за более чем два года. Акции Coinbase Global выросли на 3,75%.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE вырос на 0,72% до 4 434,61 пункта. Основным драйвером роста выступил банковский сектор: долевые бумаги БЦК прибавили 2,68%, Народного Банка – 1,16%, Kaspi – 0,65%. При этом акции сырьевых компаний (КМГ и Казатомпром) показали околонулевую динамику, тогда как КазТрансОйл потерял 0,70%. С начала текущего года рост индекса KASE составил около 6%, что, вероятно, связано с ожиданиями потенциальных выплат дивидендов по итогам 2023 года у локальных инвесторов. Акции Kaspi на Nasdaq в понедельник упали на 2,89% до \$87,02. По итогам торгов в понедельник на LSE глобальные депозитарные расписки Казатомпрома и Kaspi снизились на 1,18% и 0,91% соответственно, в то время как бумаги Народного банка выросли на 1,57%. Что касается валютных торгов на KASE, то по итогам сессии понедельника средневзвешенный курс USDKZT замедлил темп снижения, закрывшись на отметке 446,8 тенге за доллар (-0,28 тенге). При этом объем торгов также снизился, составив 181,4 млн против пятничных 253,8 млн долларов. Вероятно, негативное влияние на нацвалюту от повышения индекса доллара (+0,2%) на вчерашних торгах было нивелировано ростом нефтяных котировок (+0,3%). На локальном валютном рынке могло наблюдаться некоторое повышение спроса на инвалюту в целях осуществления будущих внешних платежей в связи с привлекательностью текущего курса тенге. При этом поддержку нацвалюте по-прежнему могут оказывать такие факторы, как начало подготовки экспортеров к квартальному налоговому периоду и регулярные конвертации средств Нацфонда в рамках трансфертов в бюджет.

Рейтинговое агентство Moody's подтвердило рейтинги на уровне "Baa2" шести казахстанских нацкомпаний: АО НК "КазМунайГаз", АО "НК "QazaqGaz", АО "Интергаз Центральная Азия", АО "Казатомпром", АО "KEGOC" и АО "НК "Казахстан темир жолы". Прогнозы остаются "Стабильными". Указанные рейтинговые действия являются, по информации агентства, следствием публикации обновленной методологии Moody's в отношении эмитентов, связанных с государством (Government-Related Issuers, GRI).

Сумма потенциальных проектов, рассматриваемых ЕАБР в Казахстане на 2024 год, превышает 3,5 млрд долларов. Инвестиции предполагается вкладывать прежде всего в такие стратегически важные отрасли, как транспортная инфраструктура, тепловая энергетика, возобновляемые источники энергии, промышленность, агропромышленный комплекс и водные ресурсы. В текущем году ЕАБР намерен содействовать развитию финансового рынка Казахстана и внедрению новых инструментов для финансирования инфраструктурных проектов.

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	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.323	100.50		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.768	83.52		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.985	100.02	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.608	84.35	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.057	101.48	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.725	109.49	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.771	80.40	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.479	92.57	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.743	100.08	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.174	96.53	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.270	93.37	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.060	92.04		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.796	97.82		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.610	97.51	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.944	86.33	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.086	82.02		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.661	95.83		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.013	92.45	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.453	94.40	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.549	82.74	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.450	94.59	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

12 февраля	
До торгов	Trimble Inc
После торгов	Arista Networks, WM, Cadence Design Systems, Avis Budget Group, ZoomInfo Technologies, Goodyear Tire & Rubber Company, Principal Financial Group
13 февраля	
До торгов	CocaCola Company, Marriott International, Datadog, Shopify, Biogen, Hasbro, Moody's Corporation, AutoNation, Zoetis, Ecolab, GlobalFoundries, Howmet Aerospace, Incyte
После торгов	Airbnb, Lyft, MGM Resort International, Zillow Group, American International Group, DaVita, Robinhood Markets, Welltower, Waste Connections, EQT Corporation
14 февраля	
До торгов	Barrick Gold, Sony Group, CME Group, Kraft Heinz, Generac Holdings, Sunoco, Wabtec Corporation, Global Payments, Lithia&Driveway, IQVIA Holdings, Eversource Energy
После торгов	Cisco Systems, Occidental Petroleum, Energy Transfer LP, Albemarle Corp, Twilio, Chemours Company, Ventas, Altice USA, Antero Resources, American Water Works
15 февраля	
До торгов	Deers&Company, EPAM Systems, PBF Energy, Cenovus Energy, Crocs, Stellantis N.V., Genuine Parts Company, Hyatt Hotels Corp, US Foods Holding, Corebridge Financial
После торгов	Applied Materials, DraftKings, DoorDash, Roku, Toast, Dropbox, Consolidated Edison, Opendoor Technologies, Ingersoll-Rand, Texas Roadhouse, Yelp, Agnico-Eagle Mines
16 февраля	
До торгов	Air Canada, Vulcan Materials Company, TC Energy Corporation, PPL Corporation, Portland General Electric, American Axle & Manufacturing, Cinemark, TreeHouse Foods

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	12 февраля	Прогноз	Текущее значение
ВВП РФ - декабрь		3,8%	4,4%
Выступления членов FOMC Кашкари, Боумен			
Выступление главы Банка Англии Бейли			
Отчет об исполнении федерального бюджета США - январь		-39,3 млрд. долл. США	-129,0 млрд долл. США
	13 февраля	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен в США - январь, г/г		2,9%	3,3%
Индекс потребительских цен в США - январь, м/м		0,2%	0,2%
Базовый ИПЦ в США - январь, г/г		3,8%	3,9%
Базовый ИПЦ в США - январь, м/м		0,3%	0,3%
Ежемесячный отчет ОПЕК			
Уровень безработицы в Великобритании		4,0%	4,2%
	14 февраля	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен в Великобритании - январь, г/г		4,1%	4,0%
Индекс потребительских цен в РФ - январь, г/г			7,4%
Запасы сырой нефти в США			5,521 млн барр.
ВВП Еврозоны - 4 квартал, г/г		0,1%	0,1%
Недельные запасы сырой нефти, бензина и дистиллятов в США по данным Американского института нефти (API)			0,674 млн барр.
Запасы сырой нефти в США			5,521 млн барр.
	15 февраля	Прогноз	Текущее значение
ВВП Японии - 4 квартал, г/г			-2,9%
ВВП Великобритании - 4 квартал, г/г			0,3%
Ежемесячный отчет Международного энергетического агентства по рынку нефти			
Сальдо торгового баланса Еврозоны		16,7 млрд евро	20,3 млрд евро
Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (США) - февраль		-8,0	-10,6
Индекс производственной активности NY Empire State (США)		-12,5	-43,7
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США		220 тыс	218 тыс
Объём розничных продаж в США - январь, м/м		0,1%	0,6%
Объём промышленного производства в США - январь, г/г			0,98%
	16 февраля	Прогноз	Текущее значение
Решение по процентной ставке ЦБ РФ		16,0%	16,0%
Индекс цен производителей (PPI) в США - январь, м/м		0,1%	-0,1%
Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - февраль		80,0	79,0
Общее число буровых установок в США от Baker Hughes			623
Выступление члена FOMC Бостика, Дэли			

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