

КОТИРОВКИ

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Уолл-стрит с облегчением восприняла неожиданное замедление инфляции, что вызвало рост акций и падение доходности облигаций, усилив ожидания, что Федеральная резервная система продолжит снижать ставки в этом году.

Акции отыграли свои потери за 2025 год: индекс S&P 500 вырос примерно на 2%, что стало его крупнейшим ростом с момента президентских выборов в США. Резкий рост казначейских облигаций привёл к снижению доходности 10-летних облигаций почти на 15 базисных пунктов, ослабив опасения, что ставка в 5% будет достигнута. Цены на сырьевые товары резко выросли, нефть превысила \$80 за баррель. Скоординированный рост на разных рынках стал лучшим днём для индекса потребительских цен с конца 2023 года, согласно данным Bloomberg.

Индекс потребительских цен (CPI) в США в декабре вырос меньше, чем ожидалось, что возродило надежды на то, что ФРС сократит ставки раньше, чем предполагалось. Торговцы свопами теперь полностью ожидают снижения ставки к июлю. Это резкое изменение после пятничных данных по рынку труда, которые заставили участников рынка предполагать, что ФРС сможет возобновить смягчение политики только в сентябре или октябре.

«Экстремальные настроения привели к мощному росту после публикации CPI», — отметил Стив Сосник из Interactive Brokers. «Причиной сегодняшнего роста акций и облигаций стал лучше ожидаемого показатель базового CPI, но масштаб роста отражает нервозность, которая охватывала рынки».

Индекс S&P 500 вырос на 1,8%. Nasdaq 100 прибавил 2,3%. Dow Jones Industrial Average увеличился на 1,7%. Индекс Bloomberg «Magnificent Seven» мегакомпаний поднялся на 3,7%. Индекс Russell 2000 вырос на 2%. Индекс банков KBW прибавил 4,1%, в то время как Citigroup Inc., Goldman Sachs Group Inc., Wells Fargo & Co. и JPMorgan Chase & Co. открыли сезон отчётности.

На фоне роста рисков активы индекс VIX (так называемый «индекс страха») показал самое большое снижение в этом году. Индекс акций убыточных технологических компаний Goldman Sachs поднялся на 3,2%, а группа акций с наибольшим числом шортов выросла на 3,8%. Биткойн остался около \$100 000.

Бежевая книга ФРС указывает на незначительный или умеренный рост в конце года. После месяцев высоких показателей снижение CPI помогает возобновить разговор о том, что инфляция снова снижается. Однако официальным лицам потребуется увидеть серию подобных скромных значений, чтобы убедиться в этом.

Президент Федерального резервного банка Нью-Йорка Джон Уильямс выразил уверенность в том, что инфляция продолжит снижаться, но не дал намеков на сроки дальнейших сокращений ставок. Его коллега из Ричмонда Том Баркин заявил, что свежие данные показывают продолжение прогресса в снижении инфляции, но ставки должны оставаться ограничительными.

Доходность 10-летних казначейских облигаций снизилась на 14 базисных пунктов до 4,65%.

Азиатские акции последовали за ростом Уолл-стрит, поскольку замедление базовой инфляции в США поддерживает ожидания смягчения политики Федеральной резервной системы в этом году. Иена выросла на фоне ожиданий повышения ставок Банком Японии.

Нефть продолжила рост в начале года на фоне увеличивающихся рисков для глобальных поставок и самого длительного снижения коммерческих запасов сырой нефти в США с 2021 года, несмотря на новости о том, что Израиль и ХАМАС договорились о прекращении огня, временно остановив войну в Газе. Золото слегка снизилось. Индекс Bloomberg Dollar Spot снизился на 0,2%.

Новости корпораций:

- Goldman Sachs Group Inc. превзошёл ожидания, так как его подразделение по торговле акциями показало лучший год за всю историю.
- JPMorgan Chase & Co. продемонстрировал крупнейший доход за четвертый квартал благодаря волатильности, связанной с выборами в США в ноябре.
- Citigroup Inc. объявил, что выкупит акции на \$20 млрд в ближайшие годы.
- Wells Fargo & Co. сократил расходы на 12% в четвертом квартале, акции компании выросли.
- BlackRock Inc. привлёк рекордные \$641 млрд клиентских средств за год.
- Pfizer Inc. продал около 700 млн акций Haleon Plc, ещё больше сократив свою долю в производителе зубной пасты Sensodyne.
- Airbus SE предупредил, что проблемы с двигателями сохранятся до середины года.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 949.91	1.83%	0.53%	-2.04%	4.99%	1.16%
NASDAQ COMP	19 511.23	2.45%	0.17%	-3.28%	5.41%	1.04%
DOW JONES	43 221.55	1.65%	1.38%	-1.13%	5.54%	1.59%
KASE	5 772.26	0.19%	0.77%	3.92%	10.48%	3.48%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	82.08 \$	0.06%	6.71%	11.64%	2.66%	9.97%
GOLD	2 694.48 \$	-0.07%	1.02%	1.57%	9.13%	2.67%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	529.70 ₹	-0.10%	0.47%	1.38%	1.38%	0.87%
EUR	545.96 ₹	0.37%	0.35%	-0.35%	-0.35%	-0.14%
RUB	5.17 ₹	0.19%	2.38%	2.17%	2.17%	5.94%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	38.00 \$	1.88%	3.68%	0.93%	-1.81%	0.66%
HSBK	19.50 \$	0.00%	-1.91%	5.41%	11.81%	0.31%
KSPI US	92.00 \$	1.75%	-3.87%	-10.87%	-33.65%	-2.86%
AIRA	6.10 \$	0.00%	0.00%	-2.40%	-20.78%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	270.99 ₹	0.37%	-1.07%	13.15%	31.75%	5.69%
KZAP	20 160.00 ₹	0.01%	-0.99%	-2.61%	5.62%	-0.29%
KCEL	3 434.50 ₹	0.42%	1.03%	0.87%	19.75%	1.10%
KEGC	1 519.48 ₹	0.49%	0.49%	2.05%	2.81%	-0.49%
KZTK	47 639.00 ₹	7.13%	7.04%	9.53%	22.02%	8.82%
KZTO	835.00 ₹	0.36%	1.21%	2.15%	1.27%	1.83%
CCBN	2 585.00 ₹	0.59%	5.42%	20.23%	29.38%	18.20%
KSPI	51 950.01 ₹	-2.21%	-4.50%	-8.53%	-18.96%	-4.75%
KMGZ	15 775.00 ₹	-1.28%	5.17%	8.43%	17.72%	7.89%
AIRA	805.98 ₹	0.50%	-0.25%	-2.54%	-5.40%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	2.54%	1.91%	-4.78%	16.73%	1.31%
CONSUMER STAPLES	-0.34%	-1.49%	-6.59%	-1.94%	-3.03%
ENERGY	1.48%	5.16%	6.09%	0.29%	8.07%
FINANCIALS	2.55%	2.04%	0.06%	13.77%	2.38%
HEALTH CARE	0.41%	0.10%	0.90%	-6.20%	2.18%
INDUSTRIALS	0.63%	1.86%	-1.64%	5.54%	2.68%
MATERIALS	0.95%	3.42%	-1.58%	-5.41%	3.45%
REAL ESTATE	0.42%	0.10%	-5.68%	-0.86%	-1.18%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.99%	-0.68%	-3.79%	-0.49%	-0.10%
COMMUNICATIONS	1.64%	-0.16%	-4.17%	11.80%	0.30%
UTILITIES	1.47%	1.03%	-0.30%	9.59%	1.45%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду продемонстрировал рост на 0,19%, завершив торги на уровне 5 772,26 пункта. Наибольшее количество сделок среди акций из представительского списка было зафиксировано с акциями АО "Народный Банк Казахстана" – 4 616 сделок. Максимальный объем торгов пришёлся на акции АО "Казактелеком" и составил 487,1 млн тенге.

Рост стоимости показали акции восьми компаний:

- АО "Казактелеком" (+7,13%);
- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,59%);
- АО "Эйр Астана" (+0,50%);
- АО "KEGOC" (+0,49%);
- АО "Кселл" (+0,42%);
- АО "Народный Банк Казахстана" (+0,37%);
- АО "КазТрансОйл" (+0,36%);
- АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+0,01%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 13 базисных пунктов, составив по итогам торгов 14,76% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на срок один день (SWAP-1D (USD)) повысилась на 3 базисных пункта и достигла 9,79% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 521,605 млрд тенге.

Средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов "завтра" составил 529,74 тенге, что отражает укрепление национальной валюты на 0,46 тенге. Общий объем торгов достиг 198,592 млн долларов США, было заключено 522 сделки. Минимальная цена доллара составила 528,80 тенге, максимальная – 531,00 тенге, а последняя сделка была заключена по цене 529,70 тенге.

Корпоративные новости:

- Индекс KASE вырос в 2024 году на 33,2%.
- За год объем торгов в секторе KASE Global вырос на 10 млрд тенге.
- Ильясов Е. Х. назначен генеральным директором BASS Gold.

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	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.657	100.38	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.008	101.02		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.289	100.13		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.606	86.05		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.200	93.31	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.371	94.87	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.698	100.21	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.932	106.68	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.724	90.03	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.078	95.95	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.385	84.63	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.163	97.21	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.219	90.46		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.214	83.89	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.084	96.84		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.370	81.81		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.334	98.77	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.189	95.56		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.489	94.15	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.545	84.80	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.043	97.42	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.630	98.31	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

13 января	
До торгов	Marks & Spencer (MKS), Whitbread (WTB)
15 января	
До торгов	JPMorgan (JPM), Wells Fargo&Co (WFC), Goldman Sachs (GS), Citigroup (C), Bank of NY Mellon (BK)
16 января	
До торгов	UnitedHealth (UNH), Bank of America (BAC), Morgan Stanley (MS), U.S. Bancorp (USB)
17 января	
До торгов	Truist Financial Corp (TFC), Schlumberger (SLB), State Street (STT), Fastenal (FAST)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

13 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (дек) - перенос на 15 января	1,7%	1,4%	1,3%
14 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (дек)	0,4%	0,4%	0,2%
Россия - Международные резервы Центрального банка (USD) - перенос на 16 января		609,6B	
15 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (дек)	2,9%	2,7%	2,9%
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (дек)	2,6%	2,6%	2,5%
США - Запасы сырой нефти	-3,500M	-0,959M	-1,962M
16 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (нояб)	0,2%	-0,1%	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (дек)	0,4%	-0,2%	
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (дек)	0,5%	0,2%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	210K	201K	
17 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - ВВП (г/г) (4 кв.)		4,6%	
Евროзона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (дек)		2,2%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

20 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - День Мартина Лютера Kinga		1,4%	
Китай - Базовая кредитная ставка НБК (янв)		3,6%	
Япония - Объём промышленного производства (м/м) (нояб)		-2,3%	
21 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Евросона - Индекс экономических настроений от ZEW (янв)		17,0	
22 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс опережающих экономических индикаторов в США (м/м) (дек)		0,3%	
24 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи на вторичном рынке жилья (дек)		4,15M	
США - Ожидаемая инфляция от Мичиганского университета (янв)		3,3%	

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