

КОТИРОВКИ

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции испытывали трудности с ростом после уверенного ралли, а доходность облигаций снизилась на фоне мягких комментариев губернатора Федеральной резервной системы Кристофера Уоллера.

Wall Street также внимательно следил за заявлениями кандидата на пост министра финансов Скотта Бессента, который сказал, что США столкнутся с экономическим кризисом, если налоговые льготы республиканцев, введенные в 2017 году, не будут продлены. Акции немного снизились после почти 2%-ного роста индекса S&P 500. Несмотря на рост большинства компаний, падение технологических гигантов снизило показатели рынка. Даже сильные квартальные результаты Morgan Stanley и Bank of America Corp. не смогли поддержать индексы.

Облигации выросли в цене, так как Уоллер заявил в интервью CNBC, что ФРС может снова снизить ставки в первой половине 2025 года, если инфляционные данные продолжат оставаться благоприятными. Он также не исключил снижение ставки в марте. Сделки с деривативами подразумевают небольшое дальнейшее смягчение политики в этом году.

Доллар оставался около двухлетних максимумов. Бессент подчеркнул, что сохранение доллара в качестве мировой резервной валюты критически важно. На вопрос об инфляционном воздействии экономических планов избранного президента Дональда Трампа, Бессент отметил, что эти меры приблизят инфляцию к целевому показателю ФРС.

Доходность 10-летних казначейских облигаций снизилась на четыре базисных пункта до 4,61%. В среду рост на фондовом рынке был частично вызван снижением доходности казначейских облигаций, поскольку их цены упали. В четверг облигации демонстрировали нестабильность: доходности сначала выросли, но затем снизились. Доходность 10-летних казначейских облигаций снизилась на 5 базисных пунктов до 4,61%, а доходность 2-летних облигаций уменьшилась на 2 базисных пункта до 4,25%. Индекс Bloomberg Dollar Spot вырос на 0,1%.

Несмотря на слабость фондового рынка в четверг, некоторые трейдеры указали на сигнал покупки из последнего опроса Американской ассоциации индивидуальных инвесторов (AAII). Оптимизм, ожидания роста цен на акции в ближайшие шесть месяцев, снизился до 25,4%. Уровень оптимизма находится на необычно низком уровне и ниже среднего показателя в 37,5% уже третий раз за семь недель, сообщили в AAII.

Экономические данные оказались смешанными. Американские строительные компании стали менее оптимистичны в отношении прогнозов продаж, тогда как данные по розничным продажам указали на устойчивость потребителей в праздничный сезон.

Индекс MSCI Asia Pacific прервал трехдневную серию роста, так как инвесторы в основном проигнорировали новости о том, что экономика Китая выросла самыми быстрыми темпами за шесть кварталов. Базовый индекс CSI 300 в Китае колебался после публикации данных, а затем вырос перед перерывом на обед. Акции в Южной Корее, Австралии и Японии снизились.

Экономика Китая достигла целевого показателя роста в 5% за прошлый год благодаря экстренным мерам стимулирования и буму экспорта, хотя надвигающиеся тарифы США угрожают лишить страну ключевого фактора расширения.

Нефть демонстрирует рост четвертую неделю подряд перед вторым сроком Дональда Трампа, поскольку трейдеры ищут ясность в отношении санкций и торговых политик. Brent вырос до \$82 за баррель, увеличившись примерно на 2% за неделю. Золото готовится к третьей неделе роста подряд.

Новости корпораций:

- Morgan Stanley: прибыль в четвертом квартале более чем удвоилась благодаря выручке от торговли.
- Bank of America Corp.: доход превысил прогнозы аналитиков за счет высоких сборов за инвестиционно-банковские услуги.
- PNC Financial Services Group Inc. и U.S. Bancorp дали осторожные прогнозы по чистому процентному доходу.
- Microsoft Corp.: повысила цену на пакет приложений Office.
- Target Corp.: улучшила прогноз продаж, но осталась опасения по поводу прибыльности.
- Rio Tinto Group и Glencore Plc обсуждают объединение бизнеса.
- Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. улучшила прогноз продаж.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 937.34	-0.21%	1.89%	-1.87%	6.25%	0.95%
NASDAQ COMP	19 338.29	-0.89%	0.92%	-3.83%	7.45%	0.14%
DOW JONES	43 153.13	-0.16%	2.90%	-0.68%	4.75%	1.43%
KASE	5 759.54	-0.22%	-0.30%	3.72%	9.70%	3.25%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	81.75 \$	0.57%	2.49%	12.22%	1.20%	9.53%
GOLD	2 712.11 \$	-0.08%	0.83%	2.47%	10.30%	3.34%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	529.65 ₹	-0.01%	0.93%	1.37%	1.37%	0.86%
EUR	544.64 ₹	-0.24%	0.75%	-0.59%	-0.59%	-0.38%
RUB	5.16 ₹	-0.19%	0.78%	1.98%	1.98%	5.74%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	38.25 \$	0.66%	2.27%	-0.39%	0.79%	1.32%
HSBK	19.52 \$	0.10%	-0.61%	6.43%	12.70%	0.41%
KSPI US	91.83 \$	-0.18%	0.22%	-10.41%	-32.89%	-3.04%
AIRA	6.10 \$	0.00%	0.00%	-1.61%	-20.26%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	269.40 ₹	-0.59%	-1.68%	9.51%	30.97%	5.07%
KZAP	20 199.95 ₹	0.20%	-0.89%	-1.38%	6.60%	-0.09%
KCEL	3 439.01 ₹	0.13%	0.79%	1.15%	18.65%	1.23%
KEGC	1 515.15 ₹	-0.28%	0.08%	1.62%	2.51%	-0.78%
KZTK	46 701.00 ₹	-1.97%	4.95%	7.54%	19.75%	6.68%
KZTO	843.00 ₹	0.96%	1.75%	3.26%	2.38%	2.80%
CCBN	2 638.50 ₹	2.07%	3.84%	22.75%	32.26%	20.65%
KSPI	51 720.00 ₹	-0.44%	-5.06%	-7.47%	-21.87%	-5.17%
KMGZ	15 484.93 ₹	-1.84%	-0.53%	6.54%	15.56%	5.91%
AIRA	802.00 ₹	-0.49%	0.25%	-2.79%	-4.81%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.54%	2.37%	-5.59%	18.07%	0.76%
CONSUMER STAPLES	0.75%	0.60%	-5.73%	-2.46%	-2.30%
ENERGY	0.72%	5.49%	7.66%	0.02%	8.85%
FINANCIALS	0.67%	5.26%	1.45%	13.67%	3.06%
HEALTH CARE	0.40%	1.07%	1.38%	-6.25%	2.59%
INDUSTRIALS	1.21%	4.26%	0.47%	8.20%	3.92%
MATERIALS	0.83%	5.35%	-0.22%	-4.43%	4.30%
REAL ESTATE	2.24%	4.87%	-3.14%	0.46%	1.03%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.77%	0.75%	-3.95%	2.74%	-0.87%
COMMUNICATIONS	-0.57%	0.77%	-4.00%	12.87%	-0.27%
UTILITIES	2.53%	4.17%	2.65%	12.29%	4.02%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в четверг снизился на 0,22%, завершив день на уровне 5 759,54 пункта. Среди акций представительского списка лидером по числу сделок стали акции АО "Народный Банк Казахстана" с 4 749 сделками, на которые также пришелся крупнейший объем торгов – 209,9 млн тенге.

Рост показали акции четырех компаний:

- АО "Банк ЦентрКредит" (+2,07%);
- АО "КазТрансОйл" (+0,96%);
- АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+0,20%);
- АО "Кселл" (+0,13%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день (TONIA) снизилась на 5 базисных пунктов до 14,71% годовых. При этом ставка заимствования тенге под залог долларов США на однодневный срок (SWAP-1D (USD)) увеличилась на 76 базисных пунктов до 10,55% годовых. Общий объем торгов на рынке однодневных инструментов составил 484,506 млрд тенге.

Курс доллара США к тенге с расчётами "завтра" составил 529,71 тенге по итогам торгов в четверг, укрепив нацвалюту на 0,03 тенге. Торговый объем составил 147,261 млн долларов США, при этом было зафиксировано 392 сделки. Минимальная цена составила 528,85 тенге за доллар, максимальная – 530,35 тенге, а последняя сделка завершилась по цене 530,35 тенге.

Корпоративные новости:

- ЧК JET Group Ltd. предоставила внешний обзор на отчетность после выпуска «зеленых» облигаций KZX000001870 (JETGe1).
- Регулятор отозвал лицензию у МФО Cash-U

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	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.094	100.84		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.991	100.00	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.265	100.13		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.576	86.22		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.168	93.39	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.339	95.12	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	5.012	100.06	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.935	106.65	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.729	89.98	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.089	95.95	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.133	97.32	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.366	84.78	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.113	91.58		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.115	84.85	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.948	97.44		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.236	82.59		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.268	98.91	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.056	95.89		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.416	94.31	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.450	85.23	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.060	97.41	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	4.735	98.83	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	609,5B
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%	0.1%
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (дек)	0,4%	-0,2%	0.5%
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (дек)	0,5%	0,2%	0.4%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	210K	201K	217K
17 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - ВВП (г/г) (4 кв.)	5.0%	4,6%	5.4%
Евროзона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (дек)	2.4%	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
Евросоюз - 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