

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ

Фондовые рынки США были закрыты в понедельник в связи с празднованием Дня президентов. Фьючерсы на S&P 500 выросли на 0,2%, а контракты на Nasdaq 100 выросли на 0,3%. Отчет Nvidia в среду может придать новый импульс рынку акций, поскольку инвесторы пытаются оценить силу мировой экономики.

Американские и мировые фондовые индексы еще не отреагировали на распродажу казначейских облигаций США в этом месяце после того, как ряд лучших, чем ожидалось, экономических данных и ястребиных комментариев политиков ФРС заставили трейдеров отказаться от агрессивных ожиданий по снижению ставок.

Свопы в настоящее время оценивают снижение ставки ФРС примерно на 90 б.п. в 2024 году - с более чем 150 б.п. в начале февраля.

В понедельник после празднования Лунного нового года открылись торги на фондовых рынках материкового Китая. Индекс CSI 300 материкового Китая восстановился после предыдущих потерь в первый день торгов после перерыва на Лунный Новый год, рост по сравнению с итогом 8 февраля составил 1,16%. Акции испытывали трудности в первые часы, несмотря на оживленные данные о путешествиях и туризме, которые показали, что потребление активизировалось, даже несмотря на то, что экономика в целом борется с дефляцией и кризисом недвижимости. В настоящее время трейдеры ожидают дальнейшей политической поддержки в рамках денежно-кредитного и фискального пространства Китая, в дополнение к уже принятому снижению нормы обязательных резервов. Премьер-министр Китая Ли Цян в воскресенье призвал к «прагматичным и решительным» действиям для повышения доверия нации к экономике.

Утром во вторник Народный банк Китая снизил базовые ставки по ипотечным кредитам, чтобы оживить рынок недвижимости. Снижение базовой ставки по пятилетнему кредиту (LPR) на 25 б.п. до 3,95% стало самым большим снижением с момента введения базовой ставки в 2019 году и намного больше, чем ожидали аналитики, прогнозировавшие снижение LPR на 5-15 б.п. При этом ставка по однолетним кредитам сохранена на уровне 3,45%. Однако данная мера не оказала позитивного влияния на инвесторов, которые ожидают более масштабных мер стимулирования. Индекс CSI 300 снижался на 0,18%. Вместе с тем, гонконгский Hang Seng по итогам торгов в понедельник снизился на 1,13%.

На этой неделе трейдеры будут следить за данными по инфляции в Европе.

Европейские фондовые индексы практически не изменились после приближения к историческому максимуму в пятницу в ходе легкой торговой сессии, когда рынок США был закрыт на праздник. Индекс Stoxx 600 вырос на 0,16% до 492,39 пунктов, при этом акции циклических технологических компаний показали слабую динамику, в то время как защитные сектора, включая здравоохранение и телекоммуникации, показали рост.

Британский индекс голубых фишек FTSE 100 зафиксировал рост на 0,22% до почти семинедельного максимума, в то время как индекс FTSE 250 акций компаний средней капитализации вырос на 0,13%.

В понедельник индекс доллара немного повысился на 0,02% до 104,29 после роста пятую неделю подряд на фоне сильных данных по инфляции.

Цены на Brent немного выросли на сокращенной сессии в понедельник, поскольку сохраняющиеся опасения по поводу предложения, вызванные напряженностью на Ближнем Востоке, были компенсированы признаками ослабления спроса. На нефтяных рынках объемы были меньше, чем обычно, из-за праздника Дня президентов в США. Фьючерсы на Brent выросли до \$83,56 за баррель.

Новости корпораций:

- Акции AstraZeneca Plc на LSE закрылись ростом на 3,21% после того, как ее препарат-блокбастер Tagrisso замедлил прогрессирование заболевания у пациентов с прогрессирующим раком легких, согласно данным испытаний.
- Акции британского ритейлера электроники Currys Plc взлетели на 36,36% после сообщения о том, что китайская JD.com вступил в борьбу за покупку ритейлера и находится в стадии оценки. Currys занимает около 25% британского рынка электротехники объемом £20 млрд.
- Немецкая Bayer AG сокращает дивиденды на 95% из-за обременительных долгов и судебных разбирательств после покупки Monsanto.
- Google увольняет еще тысячи сотрудников, несмотря на рекордную прибыль, через год после увольнения 12 000 сотрудников, поскольку работники начинают беспокоиться, что искусственный интеллект медленно их заменяет.
- Capital One, поддерживаемый Уорреном Баффетом, планирует приобрести американского эмитента кредитных карт Discover Financial Services за \$35,3 млрд. Сделка приведет к созданию шестого по величине банка США по размеру активов и гиганта кредитных карт США, который будет конкурировать с конкурентами JPMorgan Chase и Citigroup.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 005,57	0,00%	1,06%	3,42%	14,55%	4,94%
NASDAQ	15 775,65	0,00%	0,77%	3,03%	18,70%	5,09%
DOW JONES	38 627,99	0,00%	0,93%	2,02%	11,96%	2,49%
KASE	4 617,65	1,02%	2,89%	5,97%	23,03%	10,28%
MOEX	3 244,56	0,06%	-0,31%	2,47%	4,29%	4,69%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$83,56	0,11%	1,90%	7,02%	1,40%	8,65%
GOLD	\$2 017,21	0,18%	-0,14%	-0,61%	6,77%	-2,22%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹450,14	0,33%	0,77%	-0,37%	-1,74%	-0,97%
EUR	₹484,98	0,41%	0,82%	-1,36%	-2,05%	-3,44%
RUB	₹4,87	0,41%	-0,61%	-4,51%	0,21%	-3,75%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$43,25	1,17%	3,97%	-1,14%	49,14%	5,75%
HSBK	\$16,28	1,62%	2,39%	13,69%	11,81%	7,39%
KSPI	\$94,60	-0,63%	9,11%	2,27%	3,96%	2,83%
KSPI US	\$95,55	0,00%	8,96%	-0,44%		
AIRA	\$10,20	2,00%	7,37%			
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹187,70	-0,16%	4,91%	14,45%	16,58%	14,73%
KZAP	₹19 370,00	-0,13%	0,10%	-3,63%	53,10%	4,97%
KCEL	₹2 514,99	2,11%	0,60%	13,90%	27,32%	28,65%
KEGC	₹1 454,38	-0,32%	1,92%	-0,86%	-7,69%	-1,86%
KZTK	₹35 599,00	1,54%	3,49%	2,55%	10,21%	3,19%
KZTO	₹828,03	-0,23%	-0,62%	-3,04%	1,34%	-4,27%
CCBN	₹1 362,10	9,68%	18,14%	28,62%	98,84%	39,41%
KSPI	₹44 451,10	-0,56%	1,79%	-3,36%	0,14%	-2,52%
KMGZ	₹12 010,00	-0,74%	-0,63%	3,53%	10,60%	4,06%
AIRA	₹1 171,71	-1,62%	-1,54%			

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
COMMUNICATION SERVICE	0,00%	0,84%	5,55%	21,42%	8,56%
HEALTH CARE	0,00%	1,81%	4,25%	9,05%	6,59%
FINANCIAL	0,00%	2,33%	4,37%	16,83%	5,14%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,00%	-0,10%	1,08%	22,84%	5,12%
INDUSTRIAL	0,00%	1,76%	4,85%	11,30%	3,48%
CONSUMER STAPLES	0,00%	0,51%	1,58%	0,45%	1,51%
ENERGY	0,00%	2,27%	6,07%	-3,63%	1,42%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,00%	1,57%	2,33%	10,11%	0,07%
MATERIALS	0,00%	3,07%	3,49%	5,65%	-0,50%
UTILITIES	0,00%	1,93%	0,02%	-3,41%	-3,75%
REAL ESTATE	0,00%	2,06%	-0,93%	6,14%	-4,28%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в понедельник вырос на 1,02% до нового рекорда в 4 617,65 пунктов. Локомотивом указанного роста выступили акции БЦК (+9,7%), в целом прибавившие с начала февраля более 29%. Отметим, что согласно предварительным финансовым результатам (отчет по форме 700 по состоянию на 29.12.2023 г.): в 2023 году нераспределенная чистая прибыль и чистые процентные доходы БЦК выросли на 58% и 20%. На торгах в Лондоне глобальные депозитарные расписки Эйр Астаны показали уверенный рост на 2%, бумаги Народного банка и Казатомпрома также выросли на 1,62% и 1,17%. Отрицательную динамику показали только расписки Kaspi, которые закрылись снижением на 0,63%. По итогам торгов понедельника средневзвешенный курс по паре USDKZT вырос до 450,41 тенге за доллар (+1,53 тенге). При этом объем торгов снизился до 119,8 млн долларов против среднесуточного значения с начала года в 173,5 млн. Девальвационная динамика курса нацвалюты могла быть связана как с внешними, так и с внутренними факторами. Среди внешних можно выделить некоторое восстановление индекса доллара (+0,1%), тогда как на локальном рынке поступающая экспортная выручка и пониженные нетто-продажи инвалюты Нацбанком (около 200 млн долларов в феврале против январских 780 млн), вероятно, не покрывают спроса со стороны компаний (оплата импорта, погашение/обслуживание внешнего долга) и населения (например, в целях зарубежных поездок в мартовские праздники).

ЕНПФ и Казпочту исключат из числа участников аукциона краткосрочных нот Национального банка, оставив среди них лишь банки второго уровня, сообщается в проекте постановления Нацбанка, которым вносятся поправки в Правила проведения Нацбанком аукционов в рамках реализации денежно-кредитной политики.

Казахстан и Узбекистан намерены увеличить взаимную торговлю до 10 млрд долларов. Казахстан входит в "тройку" крупнейших торговых партнеров Узбекистана. Благодаря предпринимаемым мерам, в последние годы двусторонний торговый оборот устойчиво превышает 4 млрд долларов.

В Национальном банке РК сообщили, что в январе этого года на 379 млрд тенге до 51,06 трлн тенге сократились активы банков. Капитал банков вырос за январь на 245 млрд тенге – до 7,1 трлн тенге. Обязательства банков на 1 февраля за месяц тоже сократились, на 624 млрд тенге и составили 43,96 трлн.

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	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.623	100.14		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.614	84.38		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	6.195	99.62	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.598	84.51	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.093	101.40	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.694	109.90	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.459	92.81	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.877	100.00	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.717	80.85	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.177	96.53	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.294	93.37	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.124	91.34		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.932	97.15		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.805	96.99	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.041	85.34	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.153	81.65		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.323	93.81		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.184	92.11	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.567	94.20	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.567	82.71	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.477	94.63	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ
20 февраля

До торгов	Walmart, Home Depot, Barclays Bank plc, Medtronic, Fluor Corp, Allegion plc, Gerdau S.A., Westlake Chemical, UFP Industries, CenterPoint Energy, Owens&Minor
После торгов	Palo Alto Networks, SolarEdge Technologies, Realty Income Corp, Diamondback Energy, Teladoc Health, Caesars Entertainment, Celanese Corp, Public Storage, Ternium

21 февраля

До торгов	HSBC Holdings, Analog Devices, Exelon Corp, Bausch+Lomb Corp, HF Sinclair, Garmin, Avista Corp, Clean Harbors, United Therapeutics, OGE Energy, Constellation N.V.
После торгов	NVIDIA, Rivian Automotive, Synopsys, Etsy, Lucid, Mosaic Co, Marathon Oil, Trip.com, Sunrun, Nutrien, FNF Group, Tenaris, Nexa Resources, AVANGRID, Apache Corp

22 февраля

До торгов	Moderna, Newmont, Bausch Health Companies, Builders FirstSource, Cheniere Energy, Dominion Energy, Keurig Dr Pepper, TechnicFMC, Pioneer Natural Resources
После торгов	Mercadolibre, Block, Carvana, Booking, Vale, EOG Resources, Nu Holdings, Intuit, Ameren, Southwestern Energy, Edison International, VICI Properties, Copart

23 февраля

До торгов	Warner Bros. Discovery, AerCap Holdings, Allianz, AngloGold Ashanti, Calumet Specialty Products Partners, Bloomin' Brands, Ritchie Bros Auctioneers
-----------	---

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	19 февраля	Прогноз	Текущее значение
США - День президентов - Выходной			
РФ - ВВП - декабрь, г/г		3,8%	4,4%
Канада - индекс цен на сырье (RMPI) в Канаде - январь, м/м		0,8%	-4,9%
	20 февраля	Прогноз	Текущее значение
КНР - Базовая кредитная ставка		3,45%	3,45%
Канада - Индекс потребительских цен - январь, м/м		0,4%	-0,3%
США - Индекс опережающих экономических индикаторов от Conference Board - январь, м/м		-0,2%	-0,1%
	21 февраля	Прогноз	Текущее значение
Япония - Сальдо торгового баланса - январь			\$68,9 млрд
США - Публикация протоколов FOMC			
РФ - Индекс цен производителей - январь, м/м			-3,1%
США - Выступления членов FOMC Бостика, Боумен			
ЕС - Заседание ЕЦБ по немонетарной политике			
	22 февраля	Прогноз	Текущее значение
Япония - Индекс PMI в секторе услуг			53,1
ЕС - Индекс потребительских цен - январь, г/г		2,8%	2,8%
ЕС - Базовый индекс потребительских цен - январь, г/г		3,3%	3,3%
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) - февраль		50,1	50,7
США - Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) - февраль		52,0	52,5
США - Продажи на вторичном рынке жилья - январь		3,96 млн жилья	3,78 млн жилья
США - Запасы сырой нефти - еженедельные			12,018 млн барр.
США - Первичные заявки на получение госпособий по безработице - еженедельные		217 тыс	212 тыс
	23 февраля	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Решение по базовой ставке		15,00%	15,25%
ЕС - Заседание Еврогруппы			
США - Общее число буровых установок в США от Baker Hughes - еженедельные			621

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