

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги на Уолл-стрит в первый торговый день текущей недели завершились снижением основных фондовых индексов. Наибольшее снижение на 0,92% продемонстрировал высокотехнологичный Nasdaq. Индекс S&P 500 потерял 0,60% и спустился ниже 5000 пунктов. Промышленный Dow Jones незначительно скорректировался на 0,17%, снижение индекса поддержал рост акций Walmart на 3,23%, представившего хороший отчет и оптимистичный прогноз на 2025 финансовый год и повысившего годовые дивиденды на 9%.

В преддверии публикации данных гигантского производителя чипов Nvidia трейдеры решили зафиксировать прибыль, а рынок также оценивает сообщение о том, что Microsoft разрабатывает сетевую карту в качестве альтернативы той, которую поставляет Nvidia. Уолл-стрит в ожидании корпоративного отчета производителя чипов Nvidia, который будет представлен в среду после завершения основных торгов, инвесторы в ожидании подтверждения высоких ожиданий, установленных бумов искусственного интеллекта. Ожидается, что выручка Nvidia будет поддерживаться растущим спросом в бизнесе центров обработки данных. В то же время, даже если Nvidia сообщит о солидных доходах и прогнозах, следует иметь в виду, что акции не всегда хорошо реагируют на такие результаты. Вчера акции Nvidia упали на 4,35%, это самое большое дневное процентное падение с 17 октября, в то время как широкий индекс полупроводников SOX, рассчитываемый на Филадельфийской фондовой бирже, снизился на 1,56% из-за снижения акций других производителей чипов.

Инвесторы ожидают публикации протокола последнего заседания ФРС, а также комментарии членов FOMC позднее на этой неделе.

Во вторник центральный банк Китая снизил ставки по 5-летним ипотечным кредитам на 25 б.п. в целях стимулирования пострадавшего сектора недвижимости в Китае. Индекс «голубых фишек» Китая CSI300 во вторник продемонстрировал шестой дневной прирост подряд, прерванный празднованием Нового года по лунному календарю, но его рост во вторник составил всего 0,21%. В среду утром CSI 300 подрастает на 1,81%. Гонконгский Hang Seng во вторник вырос на 0,57% и на утро среды подрастает на 3%.

Во вторник Conference Board представил ежемесячные данные по индексу опережающих экономических показателей (LEI) за январь. Несмотря на снижение индекса, призванного служить показателем будущей активности в США, на 0,4% до 102,7 пунктов, индекс указывает на то, что в предстоящие месяцы экономический рост стабилизируется. Conference Board больше не указывает на признаки будущей рецессии в США. По мнению старшего менеджера Conference Board - "Хотя снижение LEI продолжает сигнализировать о препятствиях для экономической активности, впервые за последние два года шесть из десяти его компонентов внесли положительный вклад за последние шесть месяцев. В результате ведущий индекс в настоящее время не сигнализирует о предстоящей рецессии".

Во вторник индекс доллара снизился на 0,20% до 104,08.

Доходность 10-летних трежерис снизилась на 2,4 базисных пункта до 4,275%. Доходность 2-летних казначейских облигаций, отражающая ожидания по процентным ставкам, упала на 4,8 базисных пункта до 4,612%.

Цены на нефть упали более чем на 1% на фоне продолжающегося конфликта между Израилем и ХАМАС. Фьючерсы на нефть марки Brent подешевели на \$1,22 до \$82,34 за баррель. Шестимесячный спред по нефти Brent во вторник был самым высоким с октября, что является признаком более напряженного рынка. Активно торгуемый апрельский контракт WTI подешевел на \$1,30 доллара до \$77,04 за баррель.

Цены на золото поднялись до самого высокого уровня более чем за неделю на фоне падения доллара. Спотовое золото подорожало на 0,36%. Фьючерсы на американское золото выросли на 0,8% до \$2039,80 за унцию.

Новости корпораций:

- Walmart достиг рекордного уровня благодаря хорошему прогнозу продаж в финансовом году. Walmart собирается купить производителя смарт-телевизоров Vizio примерно за \$2,3 млрд. Акции Vizio подскочили на 16,26%
- Home Depot Inc. сообщила о пятом подряд снижении сопоставимых продаж, подчеркнув падение спроса на улучшение жилья из-за высоких ставок по ипотечным кредитам и замедления строительства.
- Администрация Байдена ведет переговоры о предоставлении более \$10 млрд в виде субсидий компании Intel в рамках плана по возвращению производства полупроводников на территорию США.
- США планируют выделить \$1,5 млрд компании GlobalFoundries, крупнейшему американскому производителю полупроводников, в рамках усилий администрации Байдена по укреплению производства чипов в США.
- Джефф Безос продал 14 млн акций Amazon на сумму около \$2,4 млрд, завершив всего за девять торговых дней план, который он раскрыл ранее в этом месяце, по продаже до 50 млн акций и заработав на продаже собственных акций \$8,5 млрд.

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 975,51	-0,60%	-0,50%	2,80%	13,09%	4,31%
NASDAQ	15 630,78	-0,92%	-1,44%	2,09%	15,80%	4,13%
DOW JONES	38 563,80	-0,17%	0,36%	1,85%	11,90%	2,32%
KASE	4 679,19	1,33%	3,51%	7,39%	24,44%	11,75%
MOEX	3 207,49	-1,14%	-1,55%	1,30%	2,15%	3,50%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82,34	-1,46%	-0,52%	5,46%	-0,08%	7,06%
GOLD	\$2 024,41	0,36%	1,57%	-0,25%	7,15%	-1,87%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹452,94	0,62%	1,10%	0,64%	-1,97%	-0,36%
EUR	₹489,04	0,84%	1,41%	-0,14%	-2,43%	-2,63%
RUB	₹4,90	0,62%	-0,20%	-3,73%	0,20%	-3,16%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$42,20	-2,43%	-0,82%	-3,54%	46,53%	3,18%
HSBK	\$16,30	0,12%	0,00%	13,83%	12,41%	7,52%
KSPI	\$94,90	0,32%	5,09%	2,59%	3,83%	3,15%
KSPI US	\$100,31	4,98%	10,23%	4,52%		
AIRA	\$9,90	-2,94%	4,21%			
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹189,80	1,12%	2,63%	15,73%	17,13%	16,01%
KZAP	₹19 299,99	-0,36%	0,00%	-3,98%	51,37%	4,59%
KCEL	₹2 528,65	0,54%	1,15%	14,52%	27,58%	29,34%
KEGC	₹1 470,00	1,07%	1,66%	0,20%	-6,70%	-0,81%
KZTK	₹35 670,00	0,36%	3,24%	2,75%	9,75%	3,39%
KZTO	₹830,00	0,24%	0,24%	-2,81%	2,47%	-4,05%
CCBN	₹1 487,00	9,17%	25,80%	40,42%	115,82%	52,19%
KSPI	₹44 750,00	0,67%	3,68%	-2,71%	0,79%	-1,86%
KMGZ	₹12 030,84	0,17%	-1,39%	3,71%	11,28%	4,24%
AIRA	₹1 149,45	-1,90%	-1,76%			

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER STAPLES	1,03%	1,75%	2,63%	2,18%	2,55%
UTILITIES	-0,14%	1,24%	-0,11%	-2,97%	-3,88%
REAL ESTATE	-0,18%	1,17%	-1,10%	6,89%	-4,45%
COMMUNICATION SERVICE	-0,21%	-0,86%	5,33%	20,32%	8,34%
MATERIALS	-0,23%	2,16%	3,26%	5,39%	-0,72%
INDUSTRIAL	-0,35%	-0,27%	4,48%	11,05%	3,11%
FINANCIAL	-0,37%	0,98%	3,99%	16,50%	4,75%
HEALTH CARE	-0,40%	0,59%	3,83%	8,51%	6,16%
ENERGY	-0,96%	1,46%	5,06%	-3,98%	0,45%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,97%	-0,39%	1,34%	7,77%	-0,90%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1,03%	-2,19%	0,03%	19,26%	4,03%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник индекс KASE вырос на 1,33% до 4679,19 пунктов, продолжив рост 11 сессий подряд. Локомотивом роста по-прежнему выступает банковский сектор: бумаги БЦК подорожали на 9,17%, Народного Банка – на 1,12%; в «зелёной» зоне также завершили день акции других 5 компаний из представительского списка индекса KASE. Акции Казатомпрома были единственными, показавшими отрицательную динамику во вторник (-0,36%). Акции Эйр Астаны также снизились на 1,90%. «Бычий» импульс на казахстанском рынке может поддерживаться использованием остатков средств после IPO Air Astana и ожиданиями выплат дивидендов за 2023 год. На зарубежных площадках долевые бумаги казахстанских эмитентов закрылись разнонаправленно. Так наибольший рост показали акции Kaspi на Nasdaq, которые выросли на 4,98% до \$100,31. На LSE бумаги Казатомпрома снизились на 2,43%, в то время как расписки Народного банка и Kaspi показали положительную динамику с ростом на 0,12% и 0,32% соответственно. В конце февраля ожидаются финансовый отчет Kaspi и оперативный отчет Казмунайгаза. По итогам торгов во вторник курс USDKZT вырос на 2,56 тенге – до 452,97 тенге за доллар. При этом объем торгов заметно увеличился – до 177,4 млн долларов (+57,6 млн). Ослабление нацвалюты происходит вопреки приближающейся дате уплаты налогов за 2023 год (26.02) и стабильному предложению инвалюты в рамках конвертации трансфертов из Нацфонда в республиканский бюджет. Очевидно, что эти операции пока не перевешивают спрос на инвалюту со стороны экономических субъектов (для оплаты импорта и обслуживания внешнего долга и т.д.). Кроме того, против нацвалюты могут играть ожидания по снижению базовой ставки в предстоящую пятницу.

Пилотный проект Правительства РК по переходу на новую методику учета инфляции стартует в мае текущего года. Перейти на новую методику планируется перейти в начале 2025 года.

Расходы бюджета планируют оптимизировать на 300 млрд тенге. Сэкономленные средства направят в резерв правительства.

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	5.343	100.47		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.547	84.74		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	9.538	84.64	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.091	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	3.713	80.88	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.135	96.71	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.301	93.36	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.108	91.52		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.942	97.10		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.038	85.38	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.694	97.30	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.155	81.64		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.252	94.03		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.031	92.48	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.449	94.47	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.628	82.43	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.279	94.91	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