

### КОТИРОВКИ

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 117.52	-0.43%	0.05%	1.13%	8.84%	4.01%
NASDAQ COMP	19 962.36	-0.47%	-0.32%	1.04%	11.40%	3.37%
DOW JONES	44 176.65	-1.01%	-0.83%	0.34%	8.04%	3.84%
KASE	5 583.77	-0.80%	0.45%	-2.45%	5.49%	0.10%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	76.36 \$	-0.16%	2.17%	-2.60%	3.26%	2.86%
GOLD	2 928.17 \$	-0.36%	1.58%	6.68%	16.55%	11.57%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	499.76 ₹	-0.76%	0.38%	-5.70%	-4.60%	-4.83%
EUR	521.70 ₹	-0.62%	0.60%	-4.56%	-4.16%	-4.58%
RUB	5.63 ₹	0.90%	3.49%	8.06%	10.18%	15.37%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.05 \$	0.00%	-1.20%	0.54%	0.95%	-1.85%
HSBK	20.05 \$	-0.99%	0.75%	1.06%	10.16%	3.14%
KSPI US	104.00 \$	-0.21%	-4.75%	8.87%	-18.16%	9.81%
AIRA	6.06 \$	-0.66%	7.26%	1.00%	-11.66%	-0.82%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	260.94 ₹	-0.75%	1.34%	-3.59%	23.50%	1.77%
KZAP	19 503.00 ₹	-0.99%	-0.25%	-2.73%	7.75%	-3.54%
KCEL	3 429.24 ₹	0.12%	-0.01%	0.57%	5.75%	0.94%
KEGC	1 487.97 ₹	0.27%	0.07%	-1.59%	0.74%	-2.56%
KZTK	44 700.00 ₹	-0.64%	4.44%	-5.40%	14.06%	2.11%
KZTO	801.98 ₹	-0.22%	-1.83%	-3.96%	-1.84%	-2.20%
CCBN	2 630.01 ₹	-0.75%	-0.57%	-0.90%	32.49%	20.26%
KSPI	53 526.90 ₹	-2.16%	-1.28%	3.51%	-14.86%	-1.86%
KMGZ	13 391.00 ₹	-0.06%	0.20%	-9.52%	-5.36%	-8.41%
AIRA	759.00 ₹	-1.58%	7.21%	-4.29%	-8.30%	-7.44%

Акции ушли с исторических максимумов после того, как разочаровывающий прогноз крупнейшего в мире ритейлера усилил опасения относительно основного двигателя экономики.

Walmart Inc., первый крупный ритейлер, опубликовавший результаты после праздничного сезона, упал на 6,5%. Его финансовый директор отметил «неопределённость, связанную с поведением потребителей и глобальными экономическими и геополитическими условиями». Это произошло всего через несколько дней после того, как данные о розничных продажах показали резкое сокращение расходов потребителей. Также на торговлю оказали давление падение акций банков: JPMorgan Chase & Co. и Goldman Sachs Group Inc. снизились более чем на 3,8% каждая.

Прогноз прибыли Walmart оказался ниже ожиданий из-за экономической неопределённости. Обычно ритейлеры, такие как Walmart, хорошо справляются в сложные экономические времена, и правда, что Walmart традиционно начинает год с консервативных прогнозов. Это свидетельствует о том, что Потребители сталкиваются с устойчивыми высокими ценами и высокими затратами на заимствования, и многие прибегают к кредитным картам и другим формам долга для поддержания своих расходов — при этом растёт число проблемных кредитов.

Индекс S&P 500 снизился на 0,4%, Nasdaq 100 упал на 0,5%, Dow Jones Industrial Average потерял 1%, Russell 2000 снизился на 0,9%, индекс банков KBW Bank опустился на 2,4%, а показатель «Magnificent Seven» мегаэпсов упал на 0,6%. Доходность 10-летних казначейских облигаций США снизилась на три базисных пункта до 4,50%, Bloomberg Dollar Spot Index упал на 0,7%, а иена возглавила рост основных валют на фоне ожиданий, что Банк Японии повысит ставки раньше, чем предполагалось.

По мнению Скотта Рубнера, управляющего директора по глобальным рынкам и тактике в Goldman Sachs Group Inc., американский фондовый рынок может войти в зону коррекции, так как розничные и институциональные инвесторы теряют активность. Ожидается, что спрос со стороны розничных трейдеров, который в этом году накапливался рекордными темпами, замедлится перед началом налогового сезона в марте. Также потоки от пенсионных фондов могут «истощиться» из-за сезонных трендов: январь и февраль традиционно являются самыми сильными месяцами для ежегодного распределения активов, за которыми следуют более слабые притоки в марте.

Китайские технологические акции возглавили рост азиатского рынка после того, как Alibaba Group Holding Ltd. отчиталась о самом быстром темпе роста выручки за более чем год, что значительно подняло оптимизм в секторе.

На товарном рынке нефть движется к самому большому недельному росту с начала января на фоне неопределённости в поставках, а золото остаётся около рекордного уровня и находится на пути к восьмой подряд недельной прибыли. Это связано с растущим спросом на безопасные активы на фоне геополитических и торговых напряжений, а также опасений по поводу экономического прогноза.

### Новости корпораций:

- Booking Holdings Inc. опубликовала великолепные финансовые результаты, превзойдя ожидания после бурного праздничного сезона.
- Rivian Automotive Inc. заявила, что поставки электромобилей в этом году не дойдут до ожиданий Уолл-стрит, поскольку потенциальные изменения в политике Вашингтона могут ещё больше ослабить спрос на электромобили.
- Spirit Airlines Inc. получила судебное одобрение на выход из процедуры банкротства посредством сделки по приватизации, поддержанной кредиторами, после того как отклонила предложение о поглощении от конкурирующей Frontier Group Holdings Inc.
- Генеральный директор Boeing Co. сообщил, что Илон Маск и его команда из DOGE помогают компании в ускорении поставок следующего флота самолётов Air Force One.
- Carvana Co. резко упала после того, как розничный продавец подержанных автомобилей отчитался о снижении валовой прибыли на автомобиль и уменьшении объёмов оптовых продаж за последний квартал.
- Herbalife Ltd., компания в сфере питания, отчиталась о скорректированной прибыли на акцию за четвертый квартал, превзойдя консенсус-оценки.
- Alibaba Group Holding Ltd. продемонстрировала самый быстрый рост выручки за последний год, поскольку китайский интернет-пионер, соучреждённый Джеком Ма, делает ещё один шаг к восстановлению после многих лет нестабильности.
- Birkenstock Holding Plc решила сохранить свой прогноз без изменений, несмотря на то, что продажи её высококачественной обуви и сабо в первом квартале выросли значительно выше ожиданий.
- Grab Holdings Ltd. прогнозирует годовую выручку, которая отстает от оценок, что свидетельствует о необходимости осторожного подхода к рынку пассажирских перевозок и доставки еды в Юго-Восточной Азии, где GoTo Group остаётся серьёзным конкурентом.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.86%	-1.19%	-2.86%	19.59%	-0.03%
CONSUMER STAPLES	-0.39%	0.77%	4.68%	-0.61%	3.33%
ENERGY	0.91%	3.10%	-0.66%	4.54%	8.41%
FINANCIALS	-1.53%	-0.79%	1.46%	17.33%	6.33%
HEALTH CARE	0.56%	1.67%	3.31%	-4.82%	7.01%
INDUSTRIALS	-0.66%	0.23%	-1.93%	7.57%	4.63%
MATERIALS	-0.23%	-0.16%	0.28%	-2.18%	6.62%
REAL ESTATE	0.69%	1.24%	1.79%	0.69%	4.70%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.32%	0.60%	2.27%	7.02%	3.82%
COMMUNICATIONS	-0.47%	-0.82%	6.29%	19.30%	7.89%
UTILITIES	-0.01%	1.45%	0.25%	6.57%	6.02%

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE снизился на 0,80% и составил 5 583,77 пункта. Среди акций представительского списка наибольшее число сделок было зафиксировано по бумагам АО «Народный Банк Казахстана» — 2 907 сделок, а максимальный объем торгов пришелся на акции АО «Кселл» — 228,0 млн тенге.

Рост показали акции двух эмитентов:

- АО «КЕГОС» (+0,27%),
- АО «Кселл» (+0,14%).

Доходность однодневных репо с государственными ценными бумагами (TONIA) упала на 9 базисных пунктов и составила 14,82% годовых, а ставка заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) снизилась на 61 базисный пункт до 10,24% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 499,777 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге для сделок со сроком расчетов «завтра» составил 499,94 тенге, что означает укрепление на 3,45 тенге. Объем торгов достиг 252,975 млн долларов США, было заключено 750 сделок. Минимальный курс составил 498,30 тенге за доллар, максимальный — 502,20 тенге, а последняя сделка прошла по курсу 501,90 тенге.

Министерство национальной экономики внесло в мажилис пакет поправок в проект Налогового кодекса.

Основные поправки включают:

- снижение порога для обязательной постановки на регистрационный учет по НДС – с 20 000 МРП (78,6 млн тенге) до 3 800 МРП (15 млн тенге);
- повышение ставки НДС – с 12% до 16%, при этом для отдельных отраслей устанавливается пониженная ставка 10%;
- ограничение применения специального налогового режима упрощенной декларации – он будет доступен исключительно для сегмента В2С (бизнес для конечных потребителей).

Корпоративные новости:

- Перевозки между Китаем и Казахстаном по железной дороге выросли на 18% в январе

**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	5.087	100.82		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.780	100.22	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.134	100.11		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.572	86.41		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.653	94.40	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.277	95.62	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.653	90.83	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.972	100.05	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.850	107.68	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.315	85.28	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.864	96.51	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.063	97.62	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.821	98.02		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.034	92.45		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.097	83.52		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.993	86.10	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.264	98.96	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.970	96.22		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.568	94.36	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.399	85.65	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.929	97.74	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.131	98.38	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

18 февраля	
До торгов	Arista Networks (ANET), Medtronic (MDT), Occidental (OXY), EQT (EQT)
19 февраля	
До торгов	HSBC (HSBA), Analog Devices (ADI), Rio Tinto PLC (RIO), Glencore (GLEN)
20 февраля	
До торгов	Walmart (WMT), Booking (BKNG), Airbus Group (AIR), Newmont Goldcorp (NEM), EPAM Systems (EPAM)
21 февраля	
До торгов	Constellation Energy (CEG)
24 февраля	
До торгов	Berkshire Hathaway B (BRKb), ONEOK (OKE), Realty Income (O), Domino's Pizza Inc (DPZ)

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	17 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (4 кв.)		0,4%	0,3%	0,7%
	18 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Австралия - Решение по процентной ставке (фев)		4,1%	4,35%	4,1%
США - Выступление президента США Трампа				
	19 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (январь)		2,8%	2,5%	3,0%
США - Публикация протоколов FOMC				
	20 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (фев)		19,4	44,3	18,1
	21 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи на вторичном рынке жилья (январь)		4,13M	4,2M	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	24 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Евросоюз - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (январь)			2,5%	
	25 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - ВВП Германии (кв/кв) (4 кв.)			-0,2%	
США - Индекс доверия потребителей СВ (фев)			104,1	
	26 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи нового жилья (январь)			698K	
	27 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - ВВП (кв/кв) (4 кв.)			2,3%	
	28 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (январь)			0,2%	

## 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