

КОТИРОВКИ
ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 996.66	1.00%	2.75%	1.11%	8.93%	1.96%
NASDAQ COMP	19 630.20	1.51%	2.84%	0.29%	10.74%	1.65%
DOW JONES	43 487.83	0.78%	2.82%	1.51%	7.94%	2.22%
KASE	5 755.77	-0.07%	-0.12%	4.36%	9.69%	3.19%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	80.64 \$	-0.91%	-0.46%	11.14%	2.41%	8.04%
GOLD	2 709.02 \$	-0.19%	1.72%	3.28%	12.84%	3.22%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	530.12 ₹	0.09%	0.63%	1.16%	1.16%	0.95%
EUR	546.08 ₹	0.26%	0.62%	0.16%	0.16%	-0.12%
RUB	5.17 ₹	0.19%	0.19%	1.57%	1.57%	5.94%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.65 \$	-1.57%	2.31%	0.40%	-1.95%	-0.26%
HSBK	19.76 \$	1.23%	0.82%	8.45%	12.91%	1.65%
KSPI US	92.87 \$	1.13%	1.50%	-5.91%	-32.61%	-1.94%
AIRA	6.10 \$	0.00%	0.00%	-0.97%	-16.44%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	265.50 ₹	-1.45%	-2.21%	9.26%	28.76%	3.55%
KZAP	20 283.16 ₹	0.41%	0.73%	0.66%	8.93%	0.32%
KCEL	3 473.61 ₹	1.01%	1.63%	1.00%	16.08%	2.25%
KEGC	1 511.00 ₹	-0.27%	-0.33%	-0.52%	1.96%	-1.05%
KZTK	46 611.02 ₹	-0.19%	3.81%	7.40%	20.70%	6.47%
KZTO	839.99 ₹	-0.36%	1.20%	2.19%	2.56%	2.44%
CCBN	2 688.50 ₹	1.90%	5.43%	25.46%	34.77%	22.93%
KSPI	51 700.00 ₹	-0.04%	-3.54%	-4.61%	-22.22%	-5.21%
KMGZ	15 193.00 ₹	-1.89%	-3.54%	4.42%	15.64%	3.91%
AIRA	801.99 ₹	0.00%	-0.50%	-2.55%	-5.42%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

Акции завершили лучшую неделю с ноября. Дональд Трамп, который готовится в понедельник принять присягу в качестве 47-го президента США, вновь подтвердил приоритеты своей программы, включая снижение налогов и повышение тарифов. После выборов акции росли на ожиданиях, что новая администрация примет меры, направленные на ускорение экономического роста и поддержку корпораций. Несмотря на снижение рынка в прошлом месяце из-за сигналов о жёсткой политике ФРС, недавние данные о замедлении инфляции возродили надежды на снижение ставок. Индекс S&P 500 вырос на 1% в пятницу, причём Nvidia Corp. и Tesla Inc. возглавили рост среди крупнейших компаний, а Intel Corp. подскочила более чем на 9% на фоне слухов о возможном поглощении.

На прошлой неделе индекс S&P 500 вырос на 2,9%, Nasdaq 100 прибавил 1,7% в пятницу, Dow Jones Industrial Average увеличился на 0,8%, а "великолепная семёрка" мегакорпораций поднялась на 1,8%. Russell 2000 прибавил 0,4%. Банки продемонстрировали уверенный рост благодаря сильным финансовым отчётам, что подняло отраслевой индекс на 8,2% за неделю. Американские рынки будут закрыты в понедельник в связи с праздником. Доходность 10-летних казначейских облигаций почти не изменилась и составила 4,61%. Индекс Bloomberg Dollar Spot укрепился на 0,3%. Биткоин вырос до \$105 000.

По словам Стива Сосника из Interactive Brokers, за неделю рынки проделали серьёзный путь. На прошлой неделе акции резко снижались на фоне отчёта о занятости, который оказался лучше ожиданий, подчеркнув, что рынки отдадут предпочтение снижению ставок, а не сильной экономике.

Исторически индекс S&P 500 показывает улучшение результатов в первые три месяца после инаугурации президента. По данным Jefferies, за три месяца до церемонии индекс в среднем растёт на 1%, тогда как за три месяца после — на 3,7%. Через шесть месяцев рост достигает 8,3%, а через год — 9,5%. Возвращение Трампа в Белый дом, по мнению стратегов Bank of America, может защитить рынок США от резкого падения благодаря его протекционистской повестке и инициативам по снижению корпоративных налогов. Однако аналитики предупреждают, что сильный рост акций маловероятен из-за высокой концентрации в технологическом секторе, завышенных оценок и текущего позиционирования инвесторов. UBS Global Wealth Management прогнозирует рост прибыли на 9% в этом году, что может привести к увеличению индекса S&P 500 до 6 600 пунктов к концу года.

В других новостях китайский вице-президент Хань Чжэн встретился с Илоном Маском и другими американскими бизнесменами, демонстрируя усилия Пекина по улучшению отношений с США перед возвращением Трампа в Белый дом. Китайские банки сохранили ключевые ставки по кредитам без изменений, что совпало с прогнозами аналитиков Bloomberg.

На рынке сырья нефть слегка снизилась, после недавнего роста на фоне ужесточения санкций, участники рынка готовятся к периоду неопределённости и возможным потрясениям в начале второго президентского срока Трампа. Золото слегка снизилось.

Новости корпораций:

- Инвестиция Microsoft Corp. в размере 13 миллиардов долларов в OpenAI вызывает опасения, что технологический гигант может расширить своё доминирование в облачных вычислениях на зарождающийся рынок искусственного интеллекта, говорится в отчёте Федеральной торговой комиссии, опубликованном в пятницу.
- Верховный суд единогласно поддержал закон, угрожающий закрытием чрезвычайно популярной социальной сети TikTok в США уже в воскресенье, постановив, что право на свободу слова должно уступить место опасениям, связанным с национальной безопасностью, из-за китайского контроля над приложением.
- Американские регуляторы автомобильной безопасности начали расследование в отношении General Motors Co. из-за опасений, что более 870 000 полноразмерных пикапов и внедорожников компании подвержены риску отказа двигателя.
- Акции Applied Materials Inc. и Lam Research Corp. были повышены с уровня "секторный вес" до "повышенный вес" в KeyBanc Capital Markets, так как брокер пересматривает своё покрытие полупроводникового сектора в сторону непосредственных драйверов роста.
- JetBlue Airways Corp. и Southwest Airlines Co. были понижены в рейтинге с "нейтрального" до "слабоэффективного" уровня в Bank of America Corp. из-за их меньшей зависимости от корпоративных, премиальных и международных маршрутов.
- Лекарственный препарат Wegovy от компании Novo Nordisk A/S, ставший хитом, стал целью для снижения цен со стороны правительства США и потерпел неудачу в новых испытаниях, что усиливает угрозы для доминирующей позиции датской компании на быстрорастущем рынке средств для снижения веса.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	1.40%	3.22%	0.14%	22.05%	2.17%
CONSUMER STAPLES	0.57%	1.01%	-3.38%	-1.09%	-1.74%
ENERGY	0.77%	4.11%	11.67%	1.72%	9.69%
FINANCIALS	0.84%	5.39%	3.55%	17.22%	3.93%
HEALTH CARE	-0.67%	-0.90%	1.58%	-5.20%	1.90%
INDUSTRIALS	0.60%	3.67%	2.94%	10.31%	4.55%
MATERIALS	0.65%	3.72%	3.21%	-1.98%	4.98%
REAL ESTATE	-0.02%	3.53%	0.71%	1.41%	1.01%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.57%	3.06%	-0.78%	5.99%	0.68%
COMMUNICATIONS	0.87%	1.61%	-0.58%	14.43%	0.60%
UTILITIES	0.14%	5.54%	3.15%	12.42%	4.16%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в пятницу снизился на 0,07%, завершив день на уровне 5 755,77 пункта. Среди акций представительского списка наибольшее количество сделок было заключено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" (4 289 сделок), а крупнейший объем торгов пришёлся на акции АО "Кселл" с суммой 380,9 млн тенге. Рост показали акции трёх эмитентов: АО "Банк ЦентрКредит" (+1,90%), АО "Кселл" (+1,02%) и АО "Казатомпром" (+0,40%).

Доходность однодневных репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 28 б.п., достигнув 14,99% годовых. Ставка SWAP-1D (USD) — заимствование тенге под залог долларов США сроком на один день — выросла на 200 б.п., составив 12,55% годовых. Общий объем торгов на денежном рынке однодневными инструментами составил 408,973 млрд тенге.

Средневзвешенный курс доллара США к тенге по итогам торгов в пятницу составил 530,22 тенге со сроком расчётов "завтра". Национальная валюта ослабла на 0,51 тенге. Объем торгов достиг 223,340 млн долларов США, с заключением 651 сделки. Минимальная стоимость доллара составила 529,35 тенге, максимальная — 530,95 тенге, а последняя сделка была проведена по цене 530,55 тенге.

МВФ повысил прогноз роста ВВП Казахстана в 2025 году до 5,5%.

В конце прошлой недели в ходе пресс-конференции в Нацбанке председатель монетарного регулятора Тимур Сулейменов, сообщил что Нацбанк будет продавать американскую валюту в пределах 5,5-6 млрд долларов в год.

Корпоративные новости:

- Halyk Bank планирует привлечь на AIX \$200 млн.
- КазМунайГаз-Аэро планирует построить нефтебазу Astana jet fuel hub

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	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.171	100.68		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.346	100.10		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	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.653	85.85		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.182	93.39	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.402	94.64	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.617	100.25	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.927	106.75	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.723	90.05	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.122	97.35	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.087	95.96	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.368	84.77	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.150	91.19		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.132	84.69	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.990	97.25		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.306	82.20		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.316	98.81	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.116	95.75		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.508	94.17	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.457	85.21	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.070	97.42	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	4.795	98.81	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

20 января	
До торгов	Marks & Spencer (MKS), Whitbread (WTB)
21 января	
До торгов	Netflix (NFLX), The Charles Schwab (SCHW), Prologis (PLD), 3M (MMM), Capital One Financial (COF)
22 января	
До торгов	P&G (PG), J&J (JNJ), Steel Dynamics (STLD), EasyJet (EZJ)
23 января	
До торгов	GE Aerospace (GE), Texas Instruments (TXN), Union Pacific (UNP), Freeport-McMoran (FCX),
24 января	
До торгов	American Express (AXP), Verizon (VZ), HCA (HCA)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	20 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - День Мартина Лютера Kinga				
Китай - Базовая кредитная ставка НБК (янв)		3,6%	3,6%	3,6%
Япония - Объём промышленного производства (м/м) (нояб)		-2,3%	-2,3%	-2,2%
	21 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс экономических настроений от ZEW (янв)		16,9	17,0	
	22 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс опережающих экономических индикаторов в США (м/м) (дек)		-0,1%	0,3%	
	23 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		220K	217K	
США - Запасы сырой нефти			-1,962M	
	24 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи на вторичном рынке жилья (дек)		4,19M	4,15M	
США - Ожидаемая инфляция от Мичиганского университета (янв)		3,3%	3,3%	
Япония - Решение по процентной ставке		0,5%	0,25%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	27 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (янв)			50,1	
Китай - Базовая кредитная ставка НБК (янв)			3,6%	
США - Продажи нового жилья (дек)			664K	
	28 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Китайский Новый год				
США - Индекс доверия потребителей СВ (янв)			104,7	
	29 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Решение по процентной ставке ФРС		4,5%	4,5%	
Китай - Китайский Новый год				
	30 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Китайский Новый год				
Германия - ВВП Германии (кв/кв) (4 кв.)			0,1%	
Еврозона - Решение по процентной ставке (янв)			3,15%	
США - ВВП (кв/кв) (4 кв.)			3,1%	

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