

## ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

### КОТИРОВКИ

Основные фондовые индексы США в среду показали разнонаправленную динамику на фоне опубликованного протокола январского заседания ФРС. S&P 500 продемонстрировал отскок в конце дня, отыграв потери за несколько минут до закрытия рынка и зафиксировал рост на незначительные 0,13%. Индекс Nasdaq снизился на 0,32%, продолжая нести потери третью сессию подряд. Промышленный индекс Dow Jones также добился небольшого роста 0,13%.

Опубликованные вчера протоколы заседания ФРС показали, что большинство чиновников обеспокоены рисками слишком раннего снижения процентных ставок, при этом существует большая неопределенность относительно того, как долго стоимость займов будет оставаться на текущем уровне, таким образом, они не спешат быстро снижать ставки. В частности, Мишель Боуман заявила в среду, что текущая экономическая ситуация не оправдывает снижение ставок центральным банком. Также Томас Баркин заявил, что последние данные подчеркивают, что ценовое давление в некоторых секторах по-прежнему слишком высоко, несмотря на улучшение общей картины инфляции. Только два чиновника говорили на январском заседании ФРС о рисках слишком длительного сохранения ставок. После публикации протокола трейдеры краткосрочных процентных фьючерсов в США сделали ставку на то, что ФРС начнет снижать процентные ставки не ранее июня.

Рейтинговое агентство S&P Global заявило в среду, что теперь ожидает роста реального ВВП США на 2,4% в 2024 году. Инфляция, скорее всего, продолжит снижаться в ближайшие месяцы, несмотря на неравномерный дефляционный процесс, говорится в сообщении S&P. Также рейтинговое агентство прогнозирует снижение на 25 б.п. в июне и ожидает, что к концу года сокращение составит 75 б.п.

На пост-маркете акции Nvidia взлетели на 9% после того, как спрогнозировал еще один взрывной рост продаж в текущем квартале, а CEO Дженсен Хуанг заявил, что «ускоренные вычисления и генеративный искусственный интеллект достигли переломного момента». Производитель чипов сделал ставку на растущий спрос на свои ведущие в отрасли чипы искусственного интеллекта и улучшение динамики цепочки поставок. Отчет компании укрепил уверенность в безумии искусственного интеллекта, которое способствовало возрождению фондового рынка.

Индекс китайских голубых фишек CSI 300 вырос на 1,35%, таким образом демонстрируя непрерывный рост с понедельника на фоне активизировавшихся усилий властей Китая по поддержке рынка недвижимости. Гонконгский Hang Seng вторую сессию подряд также растет, в среду подрос на 1,57%.

Азиатские акции и фьючерсы на акции США выросли в четверг в знак нового импульса после того, как Nvidia обнародовала лучший, чем ожидалось, прогноз выручки.

Индекс доллара снизился на 0,07% до 104,01 пункта.

На фоне обеспокоенности чиновник ФРС по поводу слишком раннего снижения ставок, выросли доходности казначейских облигаций США. Так доходность по десятилеткам выросла до 4,32%. Доходность двухлетних казначейских облигаций выросла до 4,67%.

Цены на нефть выросли на 1%, поскольку геополитическая напряженность на Ближнем Востоке усилилась, а трейдеры оценили признаки краткосрочной нехватки поставок. Фьючерсы на WTI выросли до \$77,91 за баррель, а нефть марки Brent подорожала до \$83,03 за баррель.

### Новости корпораций:

- Intel привлек Microsoft в качестве клиента для своего бизнеса по производству чипов на заказ, что стало ключевой победой в амбициозных усилиях по оздоровлению под руководством CEO Гелсингера.
- Cisco Systems продает облигации на сумму \$13,5 млрд на рынке высококачественных долговых обязательств США, чтобы частично профинансировать предполагаемое приобретение Splunk за \$28 млрд на фоне высокого спроса со стороны инвесторов.
- Компания Boeing уволила главу своей программы 737 Max после инцидента с панелью фюзеляжа самолета Alaska Airlines, что привело к тщательному контролю за качеством производства этой важной модели Boeing.
- Строительная компания Toll Brothers с оптимизмом смотрит на свои перспективы в отношении ключевого сезона продаж.
- HSBC Holdings сообщил, что прибыль в четвертом квартале упала на 80% после того, как были приняты неожиданные расходы на активы в китайском банке и продаже своих розничных операций во Франции. Акции упали в Лондоне на 8,4%.
- Palo Alto Network снизила свой годовой прогноз выручки, вызвав опасения, что клиенты ограничивают расходы, несмотря на всплеск кибератак.
- Mercedes-Benz Group AG планирует выкупить акции на сумму €3 млрд, чтобы вознаградить акционеров после того, как денежные потоки превзошли ожидания.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 981,80	0,13%	-0,95%	2,71%	13,54%	4,44%
NASDAQ	15 580,87	-0,32%	-2,05%	1,44%	15,36%	3,79%
DOW JONES	38 612,24	0,13%	-0,41%	1,61%	12,61%	2,45%
KASE	4 642,85	-0,78%	1,74%	6,01%	23,34%	10,88%
MOEX	3 139,50	-2,12%	-3,86%	-1,03%	-0,78%	1,30%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$83,03	0,84%	1,75%	6,34%	0,91%	7,96%
GOLD	\$2 025,99	0,08%	1,69%	-0,17%	6,92%	-1,79%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹450,80	-0,47%	0,81%	0,49%	-2,04%	-0,83%
EUR	₹486,77	-0,46%	1,73%	-0,41%	-1,96%	-3,08%
RUB	₹4,88	-0,41%	-0,20%	-4,50%	-0,20%	-3,56%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,75	-3,44%	-5,45%	-3,55%	39,08%	-0,37%
HSBK	\$16,30	0,00%	0,00%	13,99%	10,58%	7,52%
KSPI	\$100,00	5,37%	7,18%	8,70%	6,72%	8,70%
KSPI US	\$99,89	-0,42%	5,88%	9,60%		
AIRA	\$9,65	-2,53%	-3,50%			
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹188,00	-0,95%	1,08%	15,13%	16,59%	14,91%
KZAP	₹19 049,99	-1,30%	-1,32%	-3,84%	48,83%	3,23%
KCEL	₹2 559,55	1,22%	2,38%	14,16%	29,40%	30,92%
KEGC	₹1 485,00	1,02%	2,63%	2,06%	-5,75%	0,20%
KZTK	₹35 680,00	0,03%	3,30%	3,06%	9,11%	3,42%
KZTO	₹285,03	-0,60%	-0,84%	-2,48%	2,04%	-4,62%
CCBN	₹1 373,00	-7,67%	11,17%	28,24%	99,01%	40,52%
KSPI	₹45 500,00	1,68%	1,11%	-1,52%	2,02%	-0,22%
KMGZ	₹11 950,01	-0,67%	-0,74%	-0,42%	9,63%	3,54%
AIRA	₹1 111,50	-3,30%	-7,38%			

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	1,85%	0,85%	6,67%	-1,44%	2,31%
UTILITIES	1,36%	1,06%	1,77%	-1,90%	-2,57%
REAL ESTATE	0,72%	-0,46%	-0,83%	7,36%	-3,76%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,71%	-0,78%	2,54%	8,40%	-0,20%
MATERIALS	0,57%	0,85%	3,54%	6,08%	-0,16%
INDUSTRIAL	0,42%	-0,54%	4,14%	11,75%	3,54%
CONSUMER STAPLES	0,35%	1,53%	3,54%	3,10%	2,92%
FINANCIAL	0,31%	-0,35%	3,87%	17,90%	5,08%
HEALTH CARE	0,26%	0,15%	3,71%	9,20%	6,44%
COMMUNICATION SERVICE	-0,16%	-1,85%	5,00%	20,12%	8,16%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,66%	-2,56%	-1,03%	18,65%	3,34%

Источник: Bloomberg

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду снизился на 0,78% до 4 642,85 пункта из-за падения котировок акций БЦК на 7,67%, с начала года бумаги БЦК выросли на 40,52%. Помимо акций БЦК на сокращение индекса KASE повлияли снижения котировок по акциям Народного банка, Казатомпрома, КазТрансОйла и КазМунайГаза. Рост акций Kcell, KEGOC, Kaspi и Казахтелекома спас индекс KASE от более глубокого падения. Размещенные на прошлой неделе акции Эйр Астаны вчера упали на 3,30%. На иностранных фондовых биржах представленные бумаги казахстанских компаний закрылись разнонаправленно. Лидером роста на LSE оказался Kaspi, его расписки выросли на 5,37%, компания собирается опубликовать свои отчеты на следующей неделе в понедельник. Котируемые на Nasdaq американские акции Kaspi в итоге закрылись снижением на 0,42%. Торгуемые на LSE депозитарные расписки Народного банка не изменились. Долевые бумаги Казатомпрома снизились на 3,44% по итогам среды на LSE, годовой отчет компании ожидается в середине марта. Котировки глобальных депозитарных расписок Эйр Астаны по результатам торгов в среду на LSE упали на 2,53%. По итогам валютных торгов в среду пара USDKZT закрылась на уровне 450,77 тенге за доллар (-2,20 тенге), практически полностью отыграв вчерашнее ослабление (+2,56 тенге). При этом торговая активность заметно повысилась – объем торгов составил 289,2 млн долларов (+111,8 млн). Подобная динамика могла быть связана как с позитивным внешним фоном (рост нефтяных котировок и снижение индекса доллара), так и с внутренними факторами. Среди них можно выделить приближающийся пик квартального налогового периода (26.02), стабильные продажи инвалюты из Нацфонда в рамках конвертации трансфертов в бюджет, а также спрос нерезидентов на казахстанские ГЦБ. Напомним, что доля зарубежных инвесторов в краткосрочных нотах НБРК в первой половине февраля выросла с 50 до 103 млрд тенге (с 5% до 13% от совокупного объема). Напомним, что завтра Нацбанк примет решение по базовой ставке.

КМГ и Татнефть начнут геологоразведку на участке Каратон Подсолевой в Атырауской области. По договору купли-продажи КазМунайГаз продает 50% акций в компании Karaton Operating Ltd.

## 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	3.166	96.59	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](https://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