

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 864,60	0,29%	2,65%	2,31%	6,81%	1,99%
NASDAQ	15 425,94	0,43%	3,84%	2,89%	9,72%	2,76%
DOW JONES	37 905,45	-0,25%	1,71%	1,39%	7,04%	0,57%
KASE	4 332,22	-1,08%	-0,58%	4,16%	17,97%	3,46%
MOEX	3 175,74	0,11%	-0,30%	2,69%	8,11%	2,47%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$79,55	-0,64%	1,61%	0,95%	0,63%	3,26%
GOLD	\$2 029,28	0,37%	0,04%	-1,16%	3,43%	-1,63%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹446,03	-0,58%	-1,16%	-2,97%	0,29%	-1,88%
EUR	₹485,55	-0,66%	-1,14%	-3,99%	-1,98%	-3,32%
RUB	₹5,07	-0,78%	-1,55%	1,20%	2,42%	0,20%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$42,50	0,59%	-8,99%	0,12%	60,08%	3,91%
HSBK	\$14,30	0,00%	-2,19%	2,14%	-3,25%	-5,67%
KSPI	\$91,60	-0,43%	-6,15%	-2,03%	9,05%	-0,43%
KSPI US	\$91,00	-0,15%				
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹163,20	-0,06%	-1,09%	0,75%	-1,39%	-0,24%
KZAP	₹19 400,00	-1,78%	-4,35%	5,72%	59,80%	5,09%
KCEL	₹2 222,00	-0,89%	4,27%	13,95%	16,95%	13,66%
KEGC	₹1 440,00	-1,03%	-2,58%	-2,83%	-7,99%	-2,83%
KZTK	₹34 498,99	-0,35%	-1,43%	4,64%	5,60%	0,00%
KZTO	₹843,99	-0,24%	-1,17%	-1,69%	5,76%	-2,43%
CCBN	₹1 069,00	-0,07%	0,85%	7,49%	55,61%	9,41%
KSPI	₹45 250,00	-2,06%	-2,28%	0,44%	13,43%	-0,77%
KMGZ	₹11 830,00	-1,42%	2,42%	2,51%	8,23%	2,50%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER STAPLES	1,14%	0,10%	1,65%	-4,40%	0,53%
COMMUNICATION SERVICE	1,00%	3,83%	4,14%	15,24%	4,04%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,43%	5,25%	5,11%	14,43%	4,87%
MATERIALS	0,32%	1,12%	-3,41%	-1,29%	-3,26%
ENERGY	0,30%	0,76%	-5,09%	-5,85%	-3,80%
UTILITIES	0,23%	-1,46%	-2,95%	-10,93%	-4,04%
FINANCIAL	0,14%	2,46%	2,04%	7,15%	1,32%
HEALTH CARE	-0,05%	0,40%	3,56%	2,98%	2,57%
INDUSTRIAL	-0,06%	2,66%	0,07%	3,21%	-0,63%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,24%	0,82%	-3,27%	0,90%	-2,90%
REAL ESTATE	-0,51%	0,27%	-2,88%	-0,69%	-3,45%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Фондовые индексы США снова выросли во вторник, установив новые максимумы закрытия в преддверии публикации отчетов компаний, которые обещают понимание состояния мировой экономики. Индексы S&P 500 и Nasdaq 100 закрылись на рекордных максимумах второй день подряд, прибавив по 0,29% и 0,43% соответственно, в то время как циклически ориентированный промышленный индекс Dow Jones снизился на 0,3%.

Акции United Airlines Holdings Inc., Procter & Gamble Co., Verizon Communications Inc. выросли на оптимистичных отчетах о прибылях, в то время как акции 3M Co. и Johnson & Johnson упали после разочаровывающих прогнозов. Акции Netflix Inc. подскочили более чем на 8% на расширенных торгах после сообщения о росте подписчиков, который превысил прогнозы.

Акции в значительной степени не были восприимчивы к предупреждениям ФРС о том, что до снижения процентных ставок еще далеко. Вместо этого инвесторы приветствовали устойчивость экономики даже после самого агрессивного цикла ужесточения политики за последние десятилетия. Но на Уолл-стрит возникают сомнения, продлится ли ралли, поскольку трейдеры свопами в США сдерживают ставки на мартовское снижение ставок.

Китайские акции, котирующиеся на бирже в США, выросли после того, как агентство Bloomberg News сообщило, что Пекин рассматривает пакет мер по стабилизации падающего фондового рынка.

Банк Японии во вторник сохранил ультра-мягкую денежно-кредитную политику, оставив без изменений целевую краткосрочную ставку на уровне -0,1%. При этом Банк Японии продемонстрировал растущую уверенность в том, что складываются условия для поэтапного свертывания масштабного стимулирования и дал понять о скором завершении политики отрицательных ставок. Ястребиный настрой центрального банка спровоцировал восстановление японской иены и подтолкнул доходность краткосрочных государственных облигаций Японии к месячному максимуму, поскольку инвесторы учитывают возрастающую вероятность прекращения политики отрицательных ставок в марте или апреле.

ЕЦБ проведет заседание в четверг и, как ожидается, будет придерживаться стабильной денежно-кредитной политики. Ожидается, что ФРС также сохранит ставки на заседании на следующей неделе, но инвесторы будут следить за подсказками о сроках снижения ставок. Инвесторы также будут следить за объявлением Казначейства США о потребностях в финансировании на предстоящий квартал на следующей неделе.

Доходность казначейских облигаций США в основном выросла во вторник, доходность 10-летних трежерис выросла на 3 б.п. до 4,13%. Ставка по чувствительным к политике ФРС двухлетним облигациям снизилась на 1 б.п. до 4,38%.

Индекс доллара повысился до 103,54.

Цены на нефть снизились во вторник, поскольку трейдеры сосредоточились на восстановлении добычи сырой нефти в некоторых частях США, наряду с ростом предложения в Ливии и Норвегии, а не на рисках для поставок, связанных с конфликтами в Европе и на Ближнем Востоке. Нефть марки Brent торговалась на уровне 79,55 доллара за баррель, потеряв 51 цент, или 0,6%.

Золото сохранило небольшой рост во вторник, так как рынки сохраняли осторожность в преддверии экономических данных США, которые могут повлиять на перспективы смягчения денежно-кредитной политики. Спотовое золото выросло на 0,37% до \$2029 за унцию.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE по итогам торгов вторника показал коррекцию до 4 332,2 пункта (-1,1%). В «красной» зоне оказались все 9 инструментов индекса, где наибольшие продажи отмечались в акциях Казатомпрома (-2,1%), Kaspi (-2,1%), КМГ (-1,4%) и KEGOC (-1,0%). Инвесторы могли фиксировать прибыль после заметного роста рынка с начала января (+4,6%), а также для формирования ликвидности перед IPO Air Astana. Навес предложения инвалюты сохраняется высоким, что отражается в заметной ревальвационной динамике курса нацвалюты. По итогам торгов вторника на KASE курс по паре USDKZT снизился до 445,62 тенге за доллар (-2,84 тенге) при повышенных объемах торгов – 160,2 млн долларов (-13 млн). Продажи инвалюты могли происходить как под влиянием повышенных объемов конвертации инвалюты из Нацфонда, так и ранней подготовки экспортёров к февральскому налоговому периоду.

По данным Нацбанка в 2023 году было продано банками и небанковскими обменными пунктами более 38 тыс золотых слитков общим весом 1,6 тонн. В основном мерные слитки пользуются спросом в городах Алматы, Астана и Шымкент.

Fitch Ratings повысило кредитный рейтинг Казатомпрома на один notch с «BBB-» до «BBB», прогноз «Стабильный». По мнению Fitch, рейтинг «BBB» означает хорошую кредитоспособность Казатомпрома, низкие ожидания по кредитным рискам, способность своевременно погашать финансовые обязательства. Основными факторами, повлиявшими на оценку Казатомпрома, стали: низкий уровень леввереджа, положительная динамика цен на уран, сильная позиция на рынке, наличие альтернативных транспортных маршрутов, ожидаемые высокие дивиденды.

КазМунайГаз и КПО обсудили перспективы сотрудничества. Стороны обсудили текущий статус проекта строительства газоперерабатывающего завода на Карачаганакском месторождении мощностью 4,5 млрд. кубометров сырого газа в год. Также стороны обсудили перспективы транспортировки дополнительных объемов в Германию, а также поиск альтернативных маршрутов.

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	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.619	84.23	Baa2	BBB	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.190	100.69	Baa2	BBB	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.772	100.45	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.829	83.65	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.829	79.89	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.002	101.61	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.384	93.68	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.202	96.37	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.224	93.36	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.609	111.05	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.724	100.10	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.011	92.56		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.708	97.20	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.730	98.15		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.899	86.78	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.042	82.23		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.573	96.07		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.782	92.89	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.437	94.34	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.292	94.64	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.515	82.80	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

22 января	
После торгов	United Airlines, Logitech International, Zions Bancorporation, AGNC Investment Corp, Brown&Brown
23 января	
До торгов	Verizon Communications, 3M Company, General Electric, RTX Corporation, Procter & Gamble, Johnson & Johnson, Lockheed Martin Corp, Halliburton, D.R. Horton, Invesco
После торгов	Netflix, Intuitive Surgical, Texas Instruments, Steel Dynamics, Baker Hughes
24 января	
До торгов	AT&T, ASML Holding, Abbott, SAP, Kimberly-Clark, Freeport-McMoran, General Dynamics, Elevance Health, Textron, Teledyne Technologies
После торгов	Tesla, IBM, ServiceNow, Lam Research, Las Vegas Sands, Seagate, Crown Castle International, Packaging Corporation of America, W.R. Berkley
25 января	
До торгов	American Airlines, NextEra Energy, Humana, Alaska Air Group, Southwest Airlines, Blackstone, Dow Chemical, Northrop Grumman, Comcast, Union Pacific, Valero Energy, Xerox, Marsh&McLennan, Nokia, Sandvik
После торгов	Intel, Visa, T-Mobile US, L3Harris, Capital One, KLA, Levi Strauss, Western Digital,
26 января	
До торгов	American Express, Colgate-Palmolive, Norfolk Southern Corp, First Citizens, Autoliv

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	22 января	Прогноз	Текущее значение
Базовая кредитная ставка Народного банка Китая		3,45%	3,45%
Индекс опережающих экономических индикаторов в США от Conference Board			
	23 января	Прогноз	Текущее значение
Решение по процентной ставке Банка Японии		-0,10%	-0,10%
Базовый ИПЦ от Банка Японии		2,8%	2,7%
	24 января	Прогноз	Текущее значение
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США - январь, предварительные данные		47,6	47,9
Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг США - январь, предварительные данные		51,0	51,4
Запасы сырой нефти от Информационного Агентства энергетики (EIA) - еженедельные данные			-2,492 млн
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) еврозоны - январь, предварительные данные		44,8	44,4
Индекс деловой активности в секторе услуг в еврозоне - январь, предварительные данные		49,0	48,8
	25 января	Прогноз	Текущее значение
Решение по процентной ставке ЕЦБ		4,50%	4,50%
ВВП США - 4 квартал, предварительные данные		2,0%	4,9%
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельные данные		199 тыс	187 тыс
Продажи нового жилья в США - декабрь		650 тыс	590 тыс
Базовые заказы на товары длительного пользования в США - декабрь, м/м		0,2%	0,5%
	26 января	Прогноз	Текущее значение
Ценовой индекс расходов на личное потребление в США - декабрь, г/г		2,6%	2,6%
Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление в США - декабрь, г/г		3,0%	3,2%
Расходы физических лиц в США - декабрь, м/м		0,4%	0,2%
Общее число буровых установок в США от Baker Hughes - еженедельные, м/м			620
Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) в Токио - январь, г/г		1,9%	2,1%

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>



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