

КОТИРОВКИ
ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 086.37	0.61%	2.51%	1.88%	9.55%	3.48%
NASDAQ COMP	20 009.34	1.28%	3.47%	1.24%	11.18%	3.62%
DOW JONES	44 156.73	0.30%	2.33%	2.91%	9.41%	3.79%
KASE	5 743.93	0.35%	-0.27%	4.38%	10.06%	2.97%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	78.62 \$	-0.48%	-3.28%	8.71%	1.45%	5.33%
GOLD	2 754.79 \$	-0.06%	1.49%	5.44%	14.32%	4.96%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	520.91 ₹	-1.26%	-1.66%	-0.56%	-0.56%	-0.80%
EUR	544.25 ₹	-0.35%	-0.31%	-0.02%	-0.02%	-0.46%
RUB	5.29 ₹	0.00%	2.32%	3.52%	3.52%	8.40%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.30 \$	1.22%	-2.48%	0.27%	-1.71%	-1.19%
HSBK	19.98 \$	0.71%	2.36%	10.39%	16.43%	2.78%
KSPI US	94.78 \$	-0.79%	3.21%	-3.11%	-28.04%	0.07%
AIRA	6.00 \$	0.00%	-1.64%	-2.44%	-16.67%	-1.80%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	268.90 ₹	-0.65%	-0.19%	10.02%	30.67%	4.87%
KZAP	19 990.00 ₹	-0.30%	-1.04%	-0.32%	9.46%	-1.13%
KCEL	3 429.81 ₹	0.59%	-0.27%	0.26%	14.82%	0.96%
KEGC	1 511.00 ₹	-0.07%	-0.27%	-0.52%	2.20%	-1.05%
KZTK	48 024.08 ₹	1.64%	2.83%	11.04%	25.55%	9.70%
KZTO	830.00 ₹	-0.61%	-1.54%	1.37%	2.09%	1.22%
CCBN	2 750.00 ₹	3.62%	4.23%	29.10%	37.84%	25.74%
KSPI	52 215.00 ₹	0.97%	0.96%	-3.91%	-20.89%	-4.26%
KMGZ	14 588.99 ₹	-1.43%	-5.79%	0.61%	10.72%	-0.22%
AIRA	786.00 ₹	-0.88%	-2.00%	-3.56%	-6.60%	-4.15%

Ралли в акциях крупных технологических компаний, вызванное оптимизмом вокруг искусственного интеллекта и сильной корпоративной отчетностью, привело фондовые рынки к новым максимумам. Индекс S&P 500 кратковременно превысил 6 100 пунктов. Акции Netflix Inc. выросли почти на 10% благодаря рекордному приросту подписчиков. Nvidia Corp. возглавила рост среди крупных компаний, а Oracle Corp. прибавила более 6,5% на фоне совместного проекта с SoftBank Group Corp. и OpenAI, инициированного при поддержке президента Дональда Трампа. Этот проект укрепляет перспективы роста искусственного интеллекта, который поддерживает текущий бычий рынок.

Несмотря на рост индекса S&P 500 на 0,6%, большинство компаний в нём показали снижение. Узкая рыночная база остаётся проблемой для инвесторов, особенно с учётом высоких оценок и спекуляций вокруг акций, связанных с ИИ. Nasdaq 100 вырос на 1,3%, Dow Jones Industrial Average прибавил 0,3%, а индекс Russell 2000 снизился на 0,6%.

Доходность 10-летних казначейских облигаций увеличилась на 2 базисных пункта до 4,6%, а индекс доллара Bloomberg практически не изменился.

По мнению аналитиков BlackRock Investment Institute, рост акций поддерживается сильной фундаментальной основой, даже на фоне высоких процентных ставок. Однако для дальнейшего роста потребуются не только «превышения ожиданий», но и устойчивые улучшения.

После роста индекса S&P 500 на 24% в 2023 году и на 23% в 2024 году обсуждаются перспективы сохранения таких же темпов роста в 2025 году. Исторические данные показывают, что даже после двух последовательных лет с ростом более 20% рынок может продолжить приносить положительную, хотя и более сдержанную, доходность.

Китайский индекс CSI 300 увеличился на 1,8%, достигнув максимального уровня почти за три недели, хотя позже скорректировался вниз. Индекс Hang Seng China Enterprises, отслеживающий акции материкового Китая, торгующиеся в Гонконге, утратил внутридневной прирост в 1,6%, так как некоторые инвесторы восприняли меры Пекина как временное стимулирование. Индекс MSCI Asia Pacific вырос четвёртую сессию подряд, демонстрируя самую длительную серию роста почти за месяц.

Рост китайских индексов последовал за брифингом, организованным Комиссией по регулированию ценных бумаг Китая, где было заявлено, что местные страховые компании и паевые фонды должны увеличивать свои вложения в акции. Эти меры улучшили настроение китайских инвесторов, которое ранее было ослаблено угрозой введения тарифов со стороны президента США Дональда Трампа.

Банк Японии готов повысить процентные ставки до максимального уровня с 2008 года в пятницу, поскольку центральный банк делает уверенные шаги к нормализации денежно-кредитной политики. В то же время Федеральная резервная система США и Европейский центральный банк начинают обсуждать возможность паузы в цикле смягчения.

На рынке сырьевых товаров нефть подешевела после отраслевого отчёта, указавшего на первое увеличение запасов сырой нефти в США с середины ноября. Золото сохранилось на уровне, близком к максимальному значению с октября.

Новости корпораций:

- Netflix Inc.: Рекордный прирост подписчиков, поддержанный первыми крупными спортивными трансляциями и возвращением сериала "Игра в кальмара".
- Salesforce Inc.: Ожидает тысячи сделок для нового продукта Agentforce AI в текущем квартале.
- Samsung Electronics Co.: Планирует выпустить ультратонкую версию Galaxy S25 раньше Apple Inc.
- Alphabet Inc.: Суд в Великобритании отклонил попытку российских медиаорганизаций изъять активы Google.
- United Airlines Holdings Inc.: Прогнозирует прибыльный первый квартал на фоне высокого спроса зимой.
- Procter & Gamble Co.: Органические продажи превысили ожидания благодаря росту объёмов.
- Johnson & Johnson: Предупредила об угрозе сильного доллара, указывая на недооценку аналитиками этого фактора.
- Abbott Laboratories: Прогнозирует более низкие результаты в первом квартале, но подтверждает годовой прогноз, ссылаясь на высокий спрос на медицинские устройства.
- Ally Financial Inc.: Продемонстрировала рост прибыли в четвёртом квартале благодаря сокращению затрат и резервов на плохие долги.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.38%	1.76%	0.38%	21.69%	2.53%
CONSUMER STAPLES	-0.49%	0.55%	-2.15%	-0.82%	-1.77%
ENERGY	-1.82%	-1.57%	9.35%	1.61%	7.14%
FINANCIALS	-0.47%	1.20%	4.11%	16.77%	4.30%
HEALTH CARE	-0.22%	0.74%	2.47%	-4.34%	3.35%
INDUSTRIALS	-0.23%	2.42%	5.36%	11.40%	6.44%
MATERIALS	-0.80%	1.12%	4.31%	-2.24%	5.47%
REAL ESTATE	-1.75%	0.02%	1.38%	0.64%	1.06%
INFORMATION TECHNOLOGY	2.26%	4.72%	1.39%	7.19%	3.81%
COMMUNICATIONS	1.00%	2.80%	1.03%	16.29%	2.52%
UTILITIES	-2.16%	-0.52%	2.97%	11.44%	3.47%

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду увеличился на 0,35%, достигнув отметки 5 743,93 пункта. Среди акций представительского списка наибольшее количество сделок пришлось на акции АО "Народный Банк Казахстана" – 3 479 сделок. Максимальный объем торгов зафиксирован с акциями АО "Кселл" – 1 069,2 млн тенге.

Рост показали акции трёх эмитентов:

- АО "Банк ЦентрКредит" (+3,62%)
- АО Kaspi.kz (+0,90%)
- АО "Кселл" (+0,58%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день (TONIA) выросла на 8 б.п., составив 14,84% годовых. Ставка однодневного SWAP-1D (USD) увеличилась на 46 б.п. до 11,07% годовых. Общий объем торгов инструментами денежного рынка на один день достиг 495,088 млрд тенге.

По итогам торгов в среду средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётом "завтра" составил 520,88 тенге, укрепление нацвалюты составило 6,19 тенге. Торговый объём достиг 258,241 млн долларов США при 795 сделках. Минимальная цена доллара составила 519,51 тенге, максимальная – 524,50 тенге, а цена последней сделки – 520,73 тенге.

Корпоративные новости:

- КТО планирует экспортировать до 127 тысяч тонн нефти в Германию.
- СП «Буденовское» планирует запустить два комплекса по переработке урана.
- Привилегированные акции Казахтелекома рухнули более чем на 33%

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	5.164	100.69		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.241	100.13		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.661	85.83		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.978	100.01	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.138	93.48	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.374	94.86	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	5.026	100.05	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.892	107.18	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.678	90.54	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.099	95.96	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.145	97.28	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.350	84.91	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.119	91.52		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.084	85.16	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.949	97.44		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.283	82.33		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.349	98.74	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.097	95.81		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.474	94.24	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.451	85.24	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.068	97.43	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	4.926	98.75	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	18.0
	22 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс опережающих экономических индикаторов в США (м/м) (дек)		-0,1%	0,3%	0,4%
	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