

КОТИРОВКИ
ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 118.71	0.53%	2.04%	1.30%	12.74%	4.03%
NASDAQ COMP	20 053.68	0.22%	2.16%	0.11%	15.63%	3.85%
DOW JONES	44 565.07	0.92%	2.48%	2.93%	11.82%	4.75%
KASE	5 762.52	0.17%	0.12%	4.99%	10.14%	3.31%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	78.25 \$	-0.05%	-3.14%	6.94%	-0.03%	4.84%
GOLD	2 774.42 \$	0.71%	2.63%	6.02%	15.71%	5.71%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	522.42 ₹	0.29%	-1.37%	-0.25%	-0.25%	-0.51%
EUR	543.89 ₹	-0.07%	-0.14%	-0.04%	-0.04%	-0.52%
RUB	5.28 ₹	-0.19%	2.33%	1.54%	1.54%	8.20%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.80 \$	1.34%	0.40%	0.27%	-0.40%	0.13%
HSBK	20.00 \$	0.10%	1.21%	6.50%	16.28%	2.88%
KSPI US	95.69 \$	0.96%	3.04%	-2.59%	-27.24%	1.03%
AIRA	6.20 \$	3.33%	1.64%	0.81%	-13.89%	1.47%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	269.80 ₹	0.01%	1.62%	10.71%	31.61%	5.22%
KZAP	20 028.65 ₹	-0.05%	-1.25%	1.03%	8.48%	-0.94%
KCEL	3 440.00 ₹	-0.03%	-0.97%	0.61%	15.24%	1.26%
KEGC	1 513.46 ₹	0.03%	0.16%	-0.43%	2.33%	-0.89%
KZTK	48 397.99 ₹	0.24%	3.83%	11.90%	25.94%	10.55%
KZTO	830.00 ₹	0.18%	-1.19%	1.59%	2.09%	1.22%
CCBN	2 748.70 ₹	0.00%	2.24%	28.44%	37.78%	25.68%
KSPI	52 166.49 ₹	-0.06%	0.90%	-3.93%	-20.60%	-4.35%
KMGZ	14 795.00 ₹	1.27%	-2.62%	2.10%	11.74%	1.19%
AIRA	787.50 ₹	0.56%	-1.81%	-2.66%	-8.03%	-3.96%

Технологические компании, продемонстрировавшие рост в конце торгового дня, помогли акциям достичь исторических максимумов, продолжая рост, вызванный призывами президента Дональда Трампа снизить цены на нефть и процентные ставки. Около 330 компаний из индекса S&P 500 выросли в цене, а сам индекс преодолел отметку 6 100 пунктов. Широко отслеживаемый индекс производителей микросхем сократил падение, которое ранее превышало 2%. Одновременно снижение цен на нефть — фактор, который снижает инфляционные опасения — способствовало уменьшению доходности чувствительных к политике двухлетних облигаций. В конце торгов акции Texas Instruments Inc. упали после разочаровывающего прогноза прибыли, а выручка Boeing Co. оказалась ниже ожиданий аналитиков.

Трамп призвал снизить цены на нефть и ставки на Давосском форуме. Трамп заявил, что собирается попросить Саудовскую Аравию и другие страны ОПЕК «снизить стоимость нефти», и подтвердил свою угрозу использовать тарифы для возвращения производств в США, выступая перед мировыми лидерами на форуме в Давосе. Он также заявил, что будет требовать немедленного снижения процентных ставок. Вдобавок Трамп сообщил о подписании исполнительных приказов, связанных с криптовалютой и искусственным интеллектом.

Инвесторы, ожидающие свежих новостей о торговой политике Трампа, отметили более умеренный тон в отношении тарифов, что помогло «успокоить инвесторов». Индекс S&P 500 вырос на 0,5%. Nasdaq 100 прибавил 0,2%. Dow Jones Industrial Average увеличился на 0,9%. Индекс «Великолепной семерки» от Bloomberg вырос на 0,2%. Индекс полупроводников Филадельфийской фондовой биржи упал на 0,4%. Индекс Russell 2000 вырос на 0,5%.

Биткойн утратил ранний прирост. Индекс доллара Bloomberg снизился на 0,2%. Иена укрепилась, поскольку ожидается, что Банк Японии в пятницу поднимет базовую ставку на наибольшую величину за последние 18 лет. Доходность 10-летних казначейских облигаций выросла на три базисных пункта до 4,65%.

По мнению аналитиков в случае если Трампу удастся реализовать меры, стимулирующие рост, при этом снижая инфляционное давление, мы можем увидеть переток капитала в циклические компании, компании с малой капитализацией и международные активы.

Мера совокупного позиционирования среди алгоритмических и дискреционных инвесторов упала до двухмесячного минимума, согласно данным Deutsche Bank AG. Аналитики Goldman Sachs отметили, что управляющие активами сократили свои длинные позиции в акциях до уровней, наблюдавшихся после рыночного обвала в августе. С точки зрения контрциклического подхода, такое недоверие создаёт хорошие перспективы для роста рынка акций, поскольку оно оставляет пространство для будущих покупок акций, если основные опасения не реализуются.

Индекс китайских акций в Гонконге значительно вырос, доллар ослаб, а юань продолжил укрепляться после того, как Трамп в интервью Fox News заявил, что он предпочел бы не использовать тарифы против второй по величине экономики мира.

На товарных рынках нефть снизилась в цене после выступления Трампа, в то время как цена на золото значительно выросла.

Новости корпораций:

- American Airlines Group Inc. предупредила о неожиданных убытках в начале года, что разочаровало инвесторов после череды оптимистичных прогнозов других авиакомпаний.
- Alaska Air Group Inc. превзошла ожидания Уолл-стрит по итогам 2024 года и сделала более позитивный прогноз на начало нового года, запланировав значительное расширение международной деятельности.
- Electronic Arts Inc. предупредила, что её финансовые результаты окажутся слабее ожидаемых из-за плохих продаж двух игр, выпущенных в праздничный период.
- General Electric Co. превзошла ожидания по прибыли и выручке за последние месяцы года, компенсировав проблемы с цепочками поставок за счёт сильного спроса на обслуживание авиационных двигателей.
- Union Pacific Corp. превзошла прогнозы по квартальной прибыли и сообщила, что её прогноз на 2025 год остаётся неизменным, несмотря на смешанные экономические ожидания.
- Freeport-McMoRan Inc. разочаровала аналитиков более низкими, чем ожидалось, прогнозами продаж, несмотря на хорошие результаты за прошлый квартал.
- Elevance Health Inc. сообщила, что медицинские расходы в четвёртом квартале оказались ниже ожиданий, что успокоило инвесторов и позволило компании выполнить прогноз по прибыли.
- ByteDance изучает возможность соглашения, которое позволит сохранить TikTok в США без продажи его американских операций, сообщил член совета директоров Билл Форд.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.60%	0.96%	-1.30%	27.64%	3.15%
CONSUMER STAPLES	0.36%	0.34%	-2.44%	-0.37%	-1.41%
ENERGY	0.46%	-1.87%	8.93%	2.06%	7.63%
FINANCIALS	0.58%	0.94%	3.49%	19.07%	4.90%
HEALTH CARE	1.34%	2.78%	3.42%	-3.86%	4.73%
INDUSTRIALS	1.01%	2.85%	5.60%	15.00%	7.52%
MATERIALS	0.55%	1.02%	4.33%	-0.42%	6.05%
REAL ESTATE	0.80%	0.85%	1.52%	2.86%	1.87%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.18%	3.29%	0.54%	12.02%	4.00%
COMMUNICATIONS	0.26%	2.18%	0.34%	19.72%	2.79%
UTILITIES	0.47%	-0.19%	2.89%	10.72%	3.96%

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в четверг вырос на 0,15%, достигнув отметки 5 752,57 пунктов. Наибольшее количество сделок среди акций представительского списка пришлось на АО "Народный Банк Казахстана" – 3 204 сделки. Лидером по объёму торгов стали акции АО "Национальная компания "КазМунайГаз", на которые пришлось 678,6 млн тенге.

Рост показали акции шести компаний:

- АО "Народный Банк Казахстана" (+0,32%);
- АО "Кселл" (+0,30%);
- АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+0,24%);
- АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,14%);
- АО "KEGOC" (+0,13%);
- АО "Казахтелеком" (+0,08%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 14 б.п., составив 14,98% годовых. При этом ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 16 б.п. до 10,91% годовых. Общий объём торгов инструментами денежного рынка на один день составил 403,678 млрд тенге.

Курс доллара США к тенге со сроком расчётов "завтра" по итогам торгов в четверг составил 522,19 тенге, что на 1,31 тенге выше предыдущего значения. Объём торгов составил 247,281 млн долларов США при 737 заключённых сделках. Минимальная цена составила 520,50 тенге за доллар, максимальная – 524,30 тенге, цена последней сделки зафиксирована на уровне 520,50 тенге.

Корпоративные новости:

- Снижение стоимости привилегированных акций прокомментировали в Казахтелекоме.
- Средства ЕНПФ: из 500 млрд тенге банки освоили 220 млрд тенге.

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	5.116	100.79		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.280	100.12		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.634	85.97		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.916	100.08	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.195	93.47	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.355	95.01	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.707	90.22	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.876	100.12	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.918	106.86	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.114	95.96	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.135	97.32	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.374	84.75	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.939	97.48		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.100	91.73		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.066	85.34	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.263	82.46		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.331	98.79	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.027	95.98		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.475	94.26	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.470	85.18	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.061	97.45	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.077	98.69	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