

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 894.16	0.53%	1.12%	2.50%	7.17%	2.61%
NASDAQ	15 510.50	0.18%	1.30%	2.89%	9.79%	3.33%
DOW JONES	38 049.13	0.64%	0.49%	1.34%	7.12%	0.95%
KASE	4 309.71	-0.73%	-1.09%	3.72%	17.74%	2.92%
MOEX	3 157.74	-0.15%	-0.27%	2.04%	6.31%	1.89%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82.43	2.99%	4.21%	1.55%	1.87%	3.89%
GOLD	\$2 020.84	0.35%	-0.12%	-2.21%	2.84%	-2.38%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹446.03	0,13%	-1,28%	-2,08%	0,08%	-1,88%
EUR	₹485,91	0,07%	-1,17%	-3,49%	-0,63%	-3,25%
RUB	₹5,03	-0,20%	-1,37%	1,21%	2,65%	-0,59%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40.85	-2.97%	-6.63%	-3.77%	56.21%	-0.12%
HSBK	\$14.36	-0.69%	0.28%	2.57%	-1.64%	-5.28%
KSPI	\$90.40	-1.42%	-2.27%	-3.32%	4.99%	-1.74%
KSPI US	\$90.71	-0.45%				
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹163.58	-0.26%	-0.26%	0.79%	-0.80%	-0.01%
KZAP	₹18 600.00	-3.13%	-7.46%	0.70%	55.00%	0.80%
KCEL	₹2 245.00	-0.22%	1.68%	15.19%	17.91%	14.83%
KEGC	₹1 397.40	-0.89%	-4.74%	-5.71%	-10.43%	-5.71%
KZTK	₹34 491.00	-0.50%	-0.65%	5.77%	3.89%	-0.03%
KZTO	₹828.99	-1.18%	-2.93%	-2.93%	1.79%	-4.16%
CCBN	₹1 064.11	0.01%	0.48%	8.58%	54.67%	8.91%
KSPI	₹44 770.00	-0.51%	-2.66%	-1.35%	11.92%	-1.82%
KMGZ	₹12 100.00	0.00%	4.31%	5.59%	10.81%	4.84%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	2.2%	4.3%	-2.5%	-2.9%	-0.3%
UTILITIES	1.8%	0.1%	-3.2%	-10.7%	-3.7%
COMMUNICATION SERVICE	1.6%	3.4%	6.0%	15.6%	6.4%
REAL ESTATE	1.3%	-0.1%	-3.7%	-0.4%	-3.5%
MATERIALS	1.1%	0.3%	-4.1%	-3.0%	-3.6%
INDUSTRIAL	1.0%	1.0%	-0.3%	3.0%	-0.3%
CONSUMER STAPLES	0.9%	0.3%	0.8%	-4.8%	0.2%
FINANCIAL	0.5%	1.6%	2.6%	8.3%	2.3%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.4%	1.9%	5.8%	16.0%	6.0%
HEALTH CARE	-0.2%	-0.8%	2.2%	2.0%	1.4%
CONSUMER DISCRETIONARY	-1.3%	-2.3%	-5.2%	-0.4%	-4.5%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Фондовые индексы США завершили торги в четверг ростом. Индекс S&P 500 закрылся на историческом максимуме пятую сессию подряд в четверг после того, как данные, показывающие сильный экономический рост в США в четвертом квартале, усилили настроения. Индекс S&P 500 поднялся на 0,53% и завершил сессию на отметке 4894,16 пунктов. Индекс Nasdaq Composite прибавил 0,18% до 15 510,50 пунктов, а промышленный индекс Dow Jones показал наибольший рост, прибавив 0,64% до 38 049,13 пунктов. Китайские "голубые фишки" продемонстрировали уверенный рост: индекс Shanghai Composite закрылся ростом на 3%, что стало самым большим ежедневным приростом почти за два года, после ряда мер властей Китая по поддержке экономики и фондового рынка.

Экономика США в 4-м квартале 2023 года росла быстрее, чем ожидалось, на фоне высоких потребительских расходов, опровергающих прогнозы о рецессии. Росту также способствовал рост экспорта, государственных расходов и инвестиций в бизнес. В 4-м квартале ВВП США вырос на 3,3% в годовом исчислении против прогноза 2%-го роста. В 3-м квартале рост ВВП США составил 4,9%. По итогам 2023 года рост ВВП составил 2,5%. Потребительские расходы, на которые приходится более двух третей экономической активности США, выросли на 2,8% в 4-м квартале после роста на 3,1% в третьем квартале.

Первоначальные заявки американцев на получение госпособия по безработице увеличились на 25 000 до 214 000 с учетом сезонных колебаний за неделю, закончившуюся 20 января, что все еще очень мало по историческим стандартам. Данные за неделю выше прогнозируемого показателя в 200 000.

ЕЦБ сохранил процентные ставки на рекордно высоком уровне в 4% и подтвердил свою приверженность борьбе с инфляцией, несмотря на то, что приближается время начала снижения стоимости заимствований. Обсуждения о снижении ставок могут начаться в марте. По словам главы ЕЦБ Лагард, разговоры о снижении ставок на текущий момент преждевременны, настаивая на том, что будущие решения будут зависеть от поступающих данных. Цитата из речи Лагард: «Нам необходимо продолжать процесс дезинфляции, чтобы быть уверенными, что инфляция будет на целевом уровне, причем устойчиво».

Индекс доллара вырос на 0,21%.

Доходность 10-летних трежерис снизилась до 4,128% по сравнению с 4,178% в среду. Доходность 2-леток снизилась до 4,314%.

Цены на нефть выросли в четверг до самого высокого уровня с декабря после выхода данных по росту ВВП США, а также на фоне напряженности в Красном море, продолжающей нарушать глобальную торговлю. Цены на нефть также получили поддержку со стороны ожиданий, что экономика Китая восстанавливается после того, как центральный банк объявил в среду о снижении нормативов банковских резервов, что приведет к вливанию около \$140 млрд в банковскую систему и послужит сильным сигналом поддержки экономики. Нефть марки Brent подорожала на 2,99% до \$82,43 за баррель.

Что касается драгоценных металлов, спотовые цены на золото выросли на 0,35% до \$2020 за унцию.

Акции Tesla рухнули вчера чуть более чем на 12%, до самого низкого уровня с мая 2023 года, после того слов Илона Маска о замедлении роста продаж в 2024 году, несмотря на снижение цен. В результате рыночная стоимость вчера составила около \$580 млрд, что ниже уровня рыночной капитализации Eli Lilly и чуть выше капитализации Visa. На фоне падения акций Tesla вчера акции других EV-производителей также упали - Rivian (-2%) и Lucid (-5,7%). Акции IBM подскочили на 9,5% после прогноза роста выручки за весь год выше оценок. Акции Comcast прибавили 3,4% на фоне превышения квартальной выручки прогнозных значений. Акции American Airlines взлетели на 10,3% после предоставления оптимистичного прогноза роста годовой дохода.

Ожидаемые на следующей неделе квартальные отчеты компаний Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet и Meta Platforms могут дать представление о том, оправданы ли высокие оценки этих тяжеловесных компаний после резкого роста их акций с тех пор, как Уолл-стрит достигла дна в 2022 году.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в четверг снизился на 0,73% до 4 309,7 после роста накануне. Под давлением продавцов оказались представители сырьевого и транспортного секторов – акции Казатомпрома (-3,1%) и КазТрансОйла (-1,1%). Инвесторы могли фиксировать прибыль в указанных акциях после их недавнего роста. На казахстанском валютном рынке в четверг активизировались покупатели инвалюты, несмотря на её стабильное предложение в рамках обеспечения трансфертов в бюджет из Нацфонда и относительно благоприятный внешний фон. По итогам биржевых торгов четверга курс по паре USDKZT вырос до отметки 446,33 тенге за доллар (+0,56 тенге). При этом отмечался заметный рост торговой активности: совокупный объём торгов составил 255,5 млн долларов (+105,5 млн). Покупки инвалюты могли происходить ввиду привлекательности курса её приобретения, необходимости обслуживания внешнего долга и оплат импортных поставок.

Беларусь повысила тариф на транзит казахстанской нефти через свой участок нефтепровода «Дружба», стоимость повышена на 38%. До этого обсуждалось увеличение действующего тарифа на 43,4%. Для России цена выросла на 10,2%. Обновленные тарифы начнут применять с 1 февраля 2024 года. Казахстан начал транспортировать нефть по «Дружбе» на германский НПЗ в городе Шведт в 2023 году. Планировалось в течение года поставить по этому направлению 1,2 млн тонн. По факту отправлено 993 тыс. тонн – такую цифру озвучил «КазТрансОйл». Планы на 2024 год – 1,2 млн тонн.

Фондовый рынок просит прозрачности и справедливости. Эксперты высказались о подходах к налогообложению сделок с ценными бумагами. Участники рынка и Правительство Казахстана обсуждают пересмотр подходов к налогообложению сделок с ценными бумагами: возможность учитывать в расчете налога убыточные сделки и расходы на комиссии посредников, а также возложение функций налоговых агентов на брокеров.

За 2024 год казахстанский телеком-оператор «Казакхтелеком» собирается обеспечить оптическими сетями доступа более 1 тыс. базовых станций пятого поколения. Это позволит за два года реализации проекта ввести в эксплуатацию более 1,5 тыс. базовых станций 5G, уточнили в компании.

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	5.604	84.33	Baa2	BBB		200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.238	100.62	Baa2	BBB		200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.816	100.36	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.853	83.69	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.818	79.99	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MM	5.125	07/21/2025	3.975	101.63	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.160	96.56	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MM	4.875	10/14/2044	5.394	93.56	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.220	93.40	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MM	6.500	07/21/2045	5.621	110.88	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MM	3.875	10/14/2024	3.743	100.09	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MM	6.375	10/24/2048	7.055	92.08		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MM	4.750	04/19/2027	5.658	97.35	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MM	5.375	04/24/2030	5.738	98.11		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MM	5.750	04/19/2047	6.891	86.87	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.086	81.97		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.633	95.89		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyina JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.783	92.91	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MM	4.000	08/15/2026	6.456	94.32	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.374	94.57	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.561	82.61	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