

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 890,97	-0,07%	0,84%	2,54%	6,74%	2,54%
NASDAQ	15 455,36	-0,36%	0,62%	2,96%	7,95%	2,96%
DOW JONES	38 109,43	0,16%	0,28%	1,11%	7,47%	1,11%
KASE	4 290,63	-0,44%	-2,03%	2,47%	16,51%	2,47%
MOEX	3 163,21	0,17%	-0,28%	2,07%	5,14%	2,07%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$83,55	1,36%	6,35%	3,34%	3,84%	8,45%
GOLD	\$2 018,52	-0,11%	-0,54%	-2,38%	2,36%	-2,16%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹449,74	0,83%	-0,07%	-1,06%	1,06%	-1,06%
EUR	₹487,70	0,37%	-0,41%	-2,90%	-0,14%	-2,90%
RUB	₹5,03	0,00%	-1,18%	-0,59%	3,93%	-0,59%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,10	-1,84%	-5,09%	-1,96%	50,47%	-1,96%
HSBK	\$14,38	0,14%	0,56%	-5,15%	-0,83%	-5,15%
KSPI	\$91,30	1,00%	-0,76%	-0,76%	-2,87%	-0,76%
KSPI US	\$90,66	-0,06%				
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹163,60	0,01%	0,18%	0,00%	0,33%	0,00%
KZAP	₹18 283,00	-1,70%	-7,71%	-0,92%	49,90%	-0,92%
KCEL	₹2 240,00	-0,22%	-0,09%	14,58%	17,90%	14,58%
KEGC	₹1 375,50	-1,57%	-5,46%	-7,19%	-12,33%	-7,19%
KZTK	₹34 250,00	-0,70%	-1,34%	3,29%	3,16%	-0,72%
KZTO	₹853,79	2,99%	0,92%	-1,30%	4,83%	-1,30%
CCBN	₹1 062,00	-0,20%	-0,81%	8,69%	54,59%	8,69%
KSPI	₹44 035,00	-1,64%	-4,69%	-3,43%	6,08%	-3,43%
KMGZ	₹12 200,00	0,83%	1,67%	5,71%	12,34%	5,71%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	0,76%	4,77%	0,48%	-1,77%	0,48%
HEALTH CARE	0,59%	-0,61%	2,01%	3,04%	2,01%
CONSUMER STAPLES	0,54%	1,34%	0,74%	-4,46%	0,74%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,49%	-1,35%	-3,98%	-0,64%	-3,98%
COMMUNICATION SERVICE	0,40%	3,67%	6,79%	12,88%	6,79%
UTILITIES	0,33%	0,94%	-3,36%	-8,64%	-3,36%
FINANCIAL	0,29%	1,44%	2,63%	9,90%	2,63%
MATERIALS	0,00%	0,00%	-3,57%	-3,05%	-3,57%
INDUSTRIAL	-0,14%	0,12%	-0,45%	3,06%	-0,45%
REAL ESTATE	-0,37%	-0,94%	-3,88%	1,69%	-3,88%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1,14%	0,37%	4,80%	13,38%	4,80%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги на Уолл-стрит в пятницу завершились разнонаправленно. S&P 500 -0,07%, Nasdaq -0,36%, Dow Jones +0,16%. Индекс S&P 500 в пятницу завершил 5-сессионную серию рекордных максимумов на фоне падения котировок акций Intel на почти 12% до шестинедельного минимума после того, как компания Intel озвучила мрачный прогноз по выручке, который сильно не соответствовал оценкам, по причине слабого рынка персональных компьютеров и сильного отставания в гонке в области искусственного интеллекта. Индекс Philadelphia SE Semiconductor упал на 2,9%, снизившись второй день подряд после закрытия на рекордно высоком уровне в среду.

В то же время экономические данные США показали замедление инфляции. Несмотря на то, что S&P 500 и Nasdaq завершили сессию снижением, все три основных индекса зафиксировали третий недельный рост подряд и 12-й недельный рост из 13.

Цены в США незначительно выросли в декабре, удерживая годовой прирост инфляции ниже 3% третий месяц подряд, что усиливает ожидания того, что ФРС снизить процентные ставки в этом году. Индекс цен на личные потребительские расходы (PCE) в декабре вырос на 0,2%, в годовом исчислении рост составил 2,6%. Базовый индекс цен PCE прибавил 0,2% в декабре, при этом базовый PCE в годовом исчислении вырос на 2,9%. Показатели инфляции совпали с ожиданиями экономистов.

В пятничном отчете Минторговли США также показано, что потребительские расходы, на которые приходится более двух третей экономической активности США, в декабре подскочили на 0,7% после роста на 0,4% в ноябре на фоне роста цен на товары и услуги. С поправкой на инфляцию общие потребительские расходы увеличились на 0,5% в декабре после аналогичного роста в предыдущем месяце. Значительное увеличение так называемых реальных потребительских расходов выводит потребление на траекторию более быстрого роста в первом квартале.

Неделя предстоит насыщенной на события, потенциально способных повлиять на оптимизм рынка. К ним относятся отчеты от Alphabet и Microsoft во вторник, завершение заседания ФРС в среду, отчеты Apple и Amazon в четверг, отчет Meta Platforms в пятницу. В совокупности рыночная капитализация Alphabet, Microsoft, Apple, Amazon и Meta составляет почти 25% индекса S&P 500, что дает им огромное влияние на динамику рынка. В пятницу также будут январские данные по занятости в несельскохозяйственном секторе США, данными по безработице в США и средней почасовой зарплате.

Европейский индекс STOXX вырос на 1,1%, отметив прирост на 3% за неделю, что стало самым большим недельным процентным ростом с недели, начавшейся 30 октября. Это произошло после того, как Европейский центральный банк дал в четверг сигнал о том, что он может снизить ставки к апрелю.

Индекс голубых фишек Китая Shanghai Shenzhen CSI 300 в пятницу снизился на 0,27%, но после трех недель падения продемонстрировал еженедельный прирост около 2%. Инвесторы вложили почти 12 миллиардов долларов в китайские фонды акций за неделю до среды, согласно отчету BofA Global Research, опубликованному в пятницу. Это самый большой приток с 2015 года и второй по величине за всю историю.

Доллар США снизился после того, как благоприятные данные по инфляции США показали снижение цен, инвесторы ожидают заседания ФРС. Индекс доллара снизился на 0,04%.

Доходность 10-летних казначейских облигаций выросла до 4,1412% по сравнению с закрытием в США на уровне 4,132% в четверг. Доходность по двухлеткам достигла 4,3571% по сравнению с закрытием в США на уровне 4,314%.

Нефтяные котировки в пятницу выросли, поскольку положительный экономический рост в США и признаки стимулирования со стороны Китая повысили настроения спроса, в то время как опасения по поводу предложения на Ближнем Востоке добавили поддержки. Нефть Brent закрылась на уровне \$83,55 за баррель, поднявшись на 1,36% за день, достигнув самого высокого уровня закрытия с 30 ноября.

Спотовые цены на золото упали на 0,11% до \$2018 за унцию, поскольку внимание инвесторов заострено на предстоящем заседании ФРС.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE по итогам торгов в пятницу снизился на 0,44% до 4 290,63 пункта. При этом снижение стоимости акций Казатомпрома (-1,7%), Kaspi (-1,6%) и Кегос (-1,6%) было частично нивелировано ростом долевых бумаг компаний нефтяного сектора. Акции КазТрансОйла прибавили 3,0% на фоне роста нефтяных котировок и новостей об увеличении транзита российской нефти в Узбекистан в 2024 году (с 500 до 550 тыс. тонн). Нацвалюта в конце недели оказалась под заметным давлением продавцов: по итогам дня курс USDKZT вырос до отметки в 449,78 тенге за доллар (+3,45 тенге). При этом объем торгов по паре USDKZT снизился и составил 170,3 млн долларов (-85,2 млн). С учетом достаточно позитивного внешнего фона (рост нефтяных котировок, снижение индекса доллара), спрос на инвалюту мог быть связан с активизацией оплаты импортных контрактов и платежами по погашению и обслуживанию внешних обязательств на фоне привлекательного обменного курса. В среду будут опубликованы данные по платежному балансу и внешнему долгу за 3 квартал, а также уточненные данные за декабрь по международным резервам и активам Нацфонда РК. В четверг будут данные по январской инфляции в Казахстане. Также среди важных событий анонсированное начало на 29 января роуд-шоу по IPO Air Astana, на котором будут известны цены акций/глобальных депозитарных расписок и объемы размещений.

КазТрансОйл до 2034 года сохранит стоимость транспортировки 10 млн тонн российской нефти в год через территорию Казахстана в Китай на уровне 15 долларов США за 1 тонну без учета НДС.

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	2.50MMM	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	3.178	96.49	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	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	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.743	100.09	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.621	110.88	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.055	92.08		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.658	97.35	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.738	98.11		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	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-Kazyna 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	1.00MMM	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

29 января	
До торгов	Royal Philips, Ryanair Holdings, Franklin Resources
После торгов	Cleveland-Cliffs, Whirlpool, Nucor, Supermicro, Celestica, Sanmina Corporation
30 января	
До торгов	Pfizer, General Motors, United Parcel Service, JetBlue Airways, Marathon Petroleum, MPLX LP, Danaher, Johnson Controls, SYSCO, HCA Healthcare, Manpower Group
После торгов	Alphabet (GOOGLE, GOOG), Microsoft, AMD, Starbucks, Electronic Arts, Mondelez, Stryker, Chubb Corp, Skyworks Solutions
31 января	
До торгов	Cencora, Boeing, Novo Nordisk, Phillips 66, Mastercard, Nasdaq, Thermo Fisher Scientific, Automatic Data Processing, Aptiv, Avnet, Hess Corp
После торгов	QUALCOMM, Corteva, Qorvo, Metlife, UGI Corp, Align Technology
1 февраля	
До торгов	Merck&Co, Altria Group, Royal Caribbean Cruises, Honeywell, Cardinal Health, Allegheny Technologies, Ferrari, Stanley Black & Decker, Dover Corp, Trane Technologies
После торгов	Apple, Amazon, Meta Platforms, United State Steel, Skechers USA, Microchip Technology, Clorox, Columbia Sportswear, Open Text, LPL Financial Holdings
2 февраля	
До торгов	Exxon Mobil, Chevron, CIGNA, AbbVie, Bristol-Myers Squibb, Charter Communications, Regeneron, AON, Imperial Oil, Lyondell-Basel Industries, Church & Dwight

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	30 января	Прогноз	Текущее значение
ВВП стран Еврозоны - 4 квартал, г/г		0,00%	0,00%
Индекс доверия потребителей США от Conference Board - январь		115,0	110,7
Число открытых вакансий на рынке труда (JOLTS) США - декабрь		8,75 млн	8,79 млн
	31 января	Прогноз	Текущее значение
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая - январь		49,3	49,0
Индекс деловой активности в непромышленном секторе Китая - январь		50,6	50,4
Решение по процентной ставке ФРС, пресс-конференция		5,50%	5,50%
Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от ADP - январь		135 тыс	164 тыс
Платежный баланс и внешний долг РК - 3 квартал 2023 года			ТС \$4,8 млрд/ ВД \$161,8 млрд
Международные резервы и активы Национального фонда РК - декабрь 2023 года, уточненные данные			\$35 955 млн/ \$60 036 млн
	1 февраля	Прогноз	Текущее значение
Инфляция в Казахстане			9,8%
Инфляция в странах Еврозоны - январь, г/г		2,9%	2,9%
Базовый ИПЦ в странах Еврозоны - январь, г/г		3,2%	3,4%
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая от Caixin - январь		50,5	50,8
Заседание ОПЕК			
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от Markit - январь		50,3	50,3
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от ISM - январь		47,4	47,4
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельный		210 тыс	214 тыс
Общее число лиц, получающих пособия по безработице в США			1,833 млн
	2 февраля	Прогноз	Текущее значение
Средняя почасовая заработная плата в США - январь, м/м		0,3%	0,4%
Уровень безработицы в США - январь		3,8%	3,7%
Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от Бюро трудовой статистики - январь		173 тыс	216 тыс
Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - январь		78,8	69,7
Ожидаемая инфляция в США от Мичиганского университета - январь		2,9%	2,9%
Индекс потребительских инфляционных ожиданий в США на 5 лет вперед от Мичиганского университета - январь		2,8%	2,8%

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