

## КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 924,97	-0,06%	1,16%	3,25%	7,32%	3,25%
NASDAQ	15 509,90	-0,76%	0,18%	3,32%	8,11%	3,32%
DOW JONES	38 467,31	0,35%	1,75%	2,06%	8,18%	2,06%
KASE	4 243,33	-0,64%	-2,26%	1,34%	14,45%	1,34%
MOEX	3 196,08	0,61%	1,06%	3,13%	3,99%	3,13%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82,87	0,57%	4,17%	7,57%	0,99%	7,57%
GOLD	\$2 037,01	0,19%	0,38%	-1,26%	3,96%	-1,26%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹448,17	-0,40%	0,48%	-1,41%	0,71%	-1,41%
EUR	₹485,14	-0,38%	-0,08%	-3,40%	-0,27%	-3,40%
RUB	₹5,03	0,20%	-0,79%	-0,59%	5,89%	-0,59%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,00	-0,87%	-4,99%	-2,20%	47,87%	-2,20%
HSBK	\$14,22	-0,14%	-1,66%	-6,20%	-0,70%	-6,20%
KSPI	\$91,30	2,35%	-0,44%	-0,76%	-0,44%	-0,76%
KSPI US	\$91,10	-1,51%	-0,02%			
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹161,00	-0,62%	-1,83%	-1,59%	-2,31%	-1,59%
KZAP	₹18 125,00	0,47%	-5,60%	-1,78%	47,87%	-1,78%
KCEL	₹2 239,00	-0,66%	-0,49%	14,53%	17,84%	14,53%
KEGC	₹1 392,00	-0,71%	-1,28%	-6,07%	-11,26%	-6,07%
KZTK	₹34 238,00	-0,51%	-0,76%	-0,76%	1,77%	-0,76%
KZTO	₹828,30	-1,39%	-1,17%	-4,24%	0,40%	-4,24%
CCBN	₹1 051,15	-0,83%	-1,21%	7,58%	53,01%	7,58%
KSPI	₹43 783,49	-0,72%	-2,70%	-3,98%	4,21%	-3,98%
KMGZ	₹11 780,00	-1,42%	-2,64%	2,07%	7,72%	2,07%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

## ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
FINANCIAL	1,19%	2,35%	4,17%	11,06%	4,17%
ENERGY	1,01%	3,81%	1,27%	-2,85%	1,27%
CONSUMER STAPLES	0,57%	2,57%	1,84%	-2,95%	1,84%
MATERIALS	0,45%	2,07%	-2,64%	-2,61%	-2,64%
HEALTH CARE	0,25%	1,29%	2,96%	4,84%	2,96%
INDUSTRIAL	0,05%	1,52%	0,23%	3,52%	0,23%
UTILITIES	-0,04%	2,73%	-2,78%	-8,12%	-2,78%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,06%	0,59%	-2,67%	0,23%	-2,67%
COMMUNICATION SERVICE	-0,63%	2,14%	6,94%	13,11%	6,94%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,81%	-0,66%	4,88%	13,25%	4,88%
REAL ESTATE	-0,91%	0,69%	-4,11%	0,74%	-4,11%

Источник: Bloomberg

## ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

По итогам торгов во вторник основные фондовые индексы США показали разнонаправленную динамику. Индекс S&P 500 практически не изменился и закрылся номинально ниже после достижения нового внутридневного максимума. Промышленный индекс Dow Jones немного подрос на 0,35%. Высокотехнологичный Nasdaq Composite показал слабую динамику и закрылся ниже остальных индексов снизившись на 0,76%.

Акции Alphabet упали после того, как компания сообщила о доходах от своего основного бизнеса поисковой рекламы, который не оправдал ожиданий, омрачив в остальном сильный конец года. Облачный рост Microsoft разочаровал некоторых трейдеров на Уолл-стрит, даже несмотря на то, что компания сообщила о самом сильном росте выручки с 2022 года. Компании, занимающиеся искусственным интеллектом, теряют \$190 млрд рыночной капитализации после отчетов Alphabet и Microsoft. Другими заметными квартальными отчетами в конце торгов были отчет компании Advanced Micro Devices, давшей слабый прогноз выручки, и Starbucks Corp., чьи продажи росли самыми медленными темпами за год, а прибыль не оправдала оценок Уолл-стрит. Акции United Parcel Service снизились на 8,2% из-за разочаровывающего прогноза, компания планирует сократить 12 000 рабочих мест. Акции финансовых корпораций выросли после бычьего прогноза аналитиков по крупным банкам США. Финансовый сектор из 11 секторов S&P 500 показал наилучший рост на 1,2%. Walmart заявила во вторник, что проведет дробление своих акций в обращении в соотношении 3:1. Акции крупного ритейлера выросли на 1% после закрытия торгов.

Потребительское доверие в США выросло в январе до самого высокого уровня с конца 2021 года, поскольку американцы стали более оптимистичными в отношении экономики и рынка труда на фоне более оптимистичных взглядов на инфляцию. Индекс потребительского доверия вырос до 114,8 в этом месяце, самого высокого значения с декабря 2021 года, со 108,0 в декабре. Инфляционные ожидания потребителей в течение следующих 12 месяцев упали до 5,2%, самого низкого показателя с марта 2020 года, с 5,5% в декабре. Восприятие рецессии в этом году еще больше ослабло.

Минтруда США сообщило о неожиданном росте числа вакансий до 9,02 млн в декабре, намекая, что рынок остается слишком устойчивым, чтобы ФРС могла рассматривать возможность снижения ключевой ставки уже в марте. Ожидается, что ФРС в среду сохранит ставку на уровне 5,25%-5,50%. Заявление ФРС и последующая пресс-конференция председателя ФРС Пауэлла будут анализироваться на предмет подсказок о сроках и количестве снижений ставок в этом году.

МВФ во вторник повысил свой прогноз мирового экономического роста на 2024 год, улучшив прогноз как для США (рост ВВП на 2,1%) , так и для Китая (рост ВВП на 4,1%) - двух крупнейших экономик мира - и сославшись на более быстрое, чем ожидалось, смягчение политики инфляции. МВФ прогнозирует рост мировой экономики на уровне 3,1% в 2024 году, что на две десятых процентного пункта выше его октябрьского прогноза, и заявил, что ожидает неизменного роста на уровне 3,2% в 2025 году. Исторический средний показатель за период 2000-2019 годов составил 3,8%. МВФ придерживался своего октябрьского прогноза общей инфляции на уровне 5,8% на 2024 год, но снизил прогноз на 2025 год до 4,4% с 4,6% в октябре.

Экономика еврозоны избежала рецессии и стабилизировалась в 4-м квартале. Сезонно скорректированный ВВП еврозоны не изменился по сравнению с предыдущим кварталом и увеличился на 0,1% по сравнению с предыдущим годом. По предварительной оценке, в еврозоне за весь 2023 год ожидается рост на 0,5%.

Индекс доллара снизился на 0,05%.

Доходность 10-летних трежерис выросла после публикации данных о занятости в США, а затем снизилась на 4,8 базисных пункта до 4,043%.

Цены на нефть выросли во вторник, поскольку более высокие прогнозы роста мировой экономики и эскалация напряженности на Ближнем Востоке компенсировали опасения по поводу спроса со стороны Китая. Фьючерсы на Brent выросли на 47 центов до \$82,87 за баррель.

Спотовые цены на золото выросли на 0,2% до \$2037 за унцию.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник индекс KASE снизился на 0,64% до 4 243,3 пункта при объеме торгов 443,1 млн тенге (-20,0%). Продажи проходили широким фронтом (8 из 9 инструментов индекса завершили день в «красной» зоне). В условиях нейтрального новостного фона продажи могли происходить ввиду необходимости формирования ликвидности перед IPO Air Astana. После четырех сессий ослабления подряд нацвалюта продемонстрировала укрепление во вторник на фоне высоких цен на нефть и приближения старта февральских налоговых выплат. По итогам торгов вторника средневзвешенный курс по паре USDKZT снизился до отметки 448,22 тенге за доллар (-1,62 тенге). При этом объем торгов был высоким и составил 226,0 млн долларов (+68,8 млн). В фокусе внимания – данные по инфляции за январь, данные об объемах конвертации средств Нацфонда за январь и на февраль, объему вложений нерезидентов в госдолг РК.

МВФ понизил прогноз экономического роста Казахстана в 2024 году с ранее ожидаемых 4,2% до 3,1%, следует из январского обзора "Перспективы развития мировой экономики".

Средства ЕНПФ позволят решить вопрос изношенности вагонов – МНЭ. Так 173 млрд тенге из ЕНПФ будут направлены на проекты в сфере транспорта, а вопрос о выделении средств из пенсионного фонда на модернизацию ТЭЦ еще решается.

## 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	5.587	84.43		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.197	100.67		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.771	100.45	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.530	84.27	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	3.938	101.68	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.776	80.32	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.132	96.69	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.391	93.61	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.162	93.56	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.623	110.86	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.623	100.17	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.995	92.74		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.549	97.67	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.623	98.70		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.841	87.38	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.987	82.59		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.610	95.97		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.774	92.95	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.347	94.57	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.483	82.99	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.159	94.89	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 непроизводственном 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](https://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