

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 071.17	0.53%	-0.49%	3.22%	9.94%	3.22%
NASDAQ COMP	19 681.75	0.25%	-1.37%	1.92%	11.83%	1.92%
DOW JONES	44 882.13	0.38%	1.03%	5.50%	9.89%	5.50%
KASE	5 637.23	-0.56%	-1.54%	1.06%	7.70%	1.06%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	77.25 \$	0.49%	-1.59%	3.50%	-1.68%	3.50%
GOLD	2 795.24 \$	0.02%	0.89%	6.51%	14.20%	6.51%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	519.28 ₹	0.47%	-0.60%	-0.81%	-0.81%	-1.11%
EUR	540.05 ₹	0.44%	-0.71%	-1.17%	-1.17%	-1.22%
RUB	5.31 ₹	0.95%	0.57%	6.41%	6.41%	8.81%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.60 \$	-2.34%	-0.66%	-0.40%	-1.05%	-0.40%
HSBK	19.30 \$	0.31%	-1.73%	-0.72%	9.78%	-0.72%
KSPI US	97.79 \$	1.04%	3.22%	3.25%	-24.85%	3.25%
AIRA	5.99 \$	-0.99%	0.67%	-1.96%	-14.43%	-1.96%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	257.00 ₹	-1.35%	-4.46%	0.23%	24.84%	0.23%
KZAP	19 801.19 ₹	-0.11%	-0.80%	-2.06%	8.20%	-2.06%
KCEL	3 429.00 ₹	-0.32%	0.63%	0.94%	15.65%	0.94%
KEGC	1 507.00 ₹	-0.07%	-0.46%	-1.31%	1.82%	-1.31%
KZTK	47 995.09 ₹	-0.43%	-0.25%	9.63%	23.46%	9.63%
KZTO	848.00 ₹	-0.24%	2.07%	3.41%	4.18%	3.41%
CCBN	2 668.98 ₹	-0.86%	-2.56%	22.04%	33.78%	22.04%
KSPI	52 013.00 ₹	0.31%	0.29%	-4.63%	-20.65%	-4.63%
KMGZ	13 929.90 ₹	-1.56%	-3.94%	-4.73%	3.68%	-4.73%
AIRA	775.00 ₹	-0.26%	-0.89%	-5.49%	-9.15%	-5.49%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Спокойный день на рынках резко сменился волатильностью в четверг после того, как президент Дональд Трамп пообещал ввести 25%-ные тарифы на Мексику и Канаду, что вызвало обвал валют обеих стран. Так мексиканский песо упал на 1,1%, а канадский доллар снизился на 1,2%, после того как Трамп подтвердил, что введет торговые ограничения в субботу. Фьючерсы на нефть кратковременно подскочили на 1,5%, но затем рост быстро испарился после заявления Трампа о том, что он решит позднее вечером, включать ли нефть в список товаров, облагаемых тарифами.

Фондовые рынки сначала резко снизились, но затем восстановились после вечернего шока. Тем временем отчетность Apple Inc. после закрытия торгов угрожала принести дополнительную нестабильность.

Фонд QQQ (\$328 млрд), отслеживающий индекс Nasdaq 100, демонстрировал резкие колебания после закрытия рынка на фоне скачков акций Apple. В ходе регулярной сессии акции поддерживались ростом потребительских расходов.

Хотя технологический сектор вновь испытал давление в четверг, мелкие компании на Уолл-стрит показали лучшие результаты. Индекс S&P 500 Equal-Weighted, в котором, например, Target Corp. имеет такой же вес, как Nvidia Corp., вырос на 1%, укрепляя надежды на расширение бычьего рынка. Это помогло снизить опасения по поводу "концентрационного риска", связанного с технологическими гигантами, которые доминируют в фондовых индексах.

Оптимистичные прогнозы таких компаний, как Tesla Inc., Meta Platforms Inc. и IBM, поддержали рынок. Однако разочаровывающие прогнозы приводили к распродажам, как это произошло с Microsoft Corp. и United Parcel Service Inc..

Экономика США продемонстрировала устойчивый рост в конце 2024 года, несмотря на забастовку Boeing Co. и снижение вложений в запасы, но все же ниже прогнозов аналитиков. Потребительские расходы, составляющие основную часть экономической активности, выросли на 4,2% в годовом выражении. Это первый случай с конца 2021 года, когда рост расходов превышает 3% два квартала подряд.

На заседании в среду Федеральный комитет по открытым рынкам (FOMC) ожидаемо сохранил процентную ставку, завершив серию трех предыдущих снижений с сентября. Регулятор указал, что замедление прогресса в снижении инфляции требует более осторожного подхода.

Азиатские акции снизились в пятницу, поскольку опасения по поводу влияния DeepSeek на рынок искусственного интеллекта оказали давление на южнокорейских производителей чипов. Фьючерсы США выросли после сильных отчетов Apple Inc.

Индекс региональных акций прервал двухдневный рост, при этом SK Hynix Inc. и Samsung Electronics Co. снизились в запоздалой реакции на распродажу AI-акций. Это произошло после открытия южнокорейских рынков после праздников Лунного Нового года. SK Hynix является ключевым поставщиком Nvidia Corp., в то время как полупроводниковое подразделение Samsung сообщило о прибыли ниже ожиданий.

Рынки Китая, Гонконга и Тайваня остаются закрытыми.

Цена золота стабилизировалась после достижения исторического максимума на уровне \$2 795 за унцию в пятницу. Это лучший месяц для золота с марта. Цены на нефть также выросли, фьючерсы WTI торгуются около \$73 за баррель, Brent 77.25\$.

Новости корпораций:

- Самолет American Airlines столкнулся с военным вертолетом неподалеку от Вашингтона в среду, став одной из самых крупных авиационных катастроф в США за последние десятилетия.
- Southwest Airlines Co. предупредила, что издержки растут быстрее прогнозов из-за высоких затрат на оплату труда, что может снизить эффект от высокого спроса на авиаперевозки.
- Федеральная торговая комиссия США изучает, координировали ли Uber Technologies Inc. и Lyft Inc. ограничения выплат водителям в Нью-Йорке.
- Министерство юстиции США подало иск, чтобы заблокировать покупку Juniper Networks Inc. компанией Hewlett Packard Enterprise Co. за \$14 млрд, ссылаясь на угрозу конкуренции.
- Caterpillar Inc. прогнозирует, что в 2025 году выручка может немного снизиться из-за ослабления спроса.
- Mastercard Inc. превзошла прогнозы по прибыли, расширяя бизнес за пределы традиционных платежных услуг.
- Rogers Communications Inc. превзошла прогнозы аналитиков по выручке, зафиксировав рост доходов от мобильных сервисов и продаж дорогих устройств.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.98%	1.39%	3.94%	24.38%	3.94%
CONSUMER STAPLES	0.99%	2.35%	1.42%	2.41%	1.42%
ENERGY	0.51%	-1.26%	5.25%	-3.27%	5.25%
FINANCIALS	0.96%	1.81%	7.12%	18.36%	7.12%
HEALTH CARE	1.15%	2.10%	7.10%	-1.53%	7.10%
INDUSTRIALS	1.12%	-1.23%	5.75%	8.97%	5.75%
MATERIALS	0.95%	0.49%	6.30%	-2.93%	6.30%
REAL ESTATE	1.32%	-0.10%	2.07%	0.78%	2.07%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.19%	-2.98%	-0.15%	6.11%	-0.15%
COMMUNICATIONS	0.10%	1.55%	5.33%	18.86%	5.33%
UTILITIES	2.08%	-1.45%	3.50%	7.62%	3.50%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE снизился на 0,56%, завершив торги на уровне 5 637,23 пункта. Наибольшее число сделок среди акций представительского списка пришлось на АО "Народный Банк Казахстана" — 3 395 сделок. Лидером по объему торгов стали бумаги АО "Казакхтелеком", на которые пришлось 254,0 млн тенге. Рост показали только акции АО Kaspi.kz, прибавив 0,31%.

Доходность однодневных репо с ГЦБ (TONIA) снизилась на 5 б.п., составив 14,41% годовых. Ставка SWAP-1D (USD), отражающая стоимость заимствования тенге под залог долларов США, выросла на 4 б.п. и достигла 10,43% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 542,890 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчетами "завтра" составил 519,19 тенге, что на 2,27 тенге выше предыдущего значения. Объем торгов достиг 213,144 млн долларов США, было заключено 607 сделок. Минимальная цена составила 517,50 тенге, максимальная — 520,50 тенге, а последняя сделка прошла по курсу 518,30 тенге.

Корпоративные новости:

- Казатомпром получил право на разведку урана на участке Инкай-Мынкудук.
- Центральный депозитарий будет работать с данными Bloomberg и Reuters.
- Уставный капитал Nomad Insurance увеличили до 8,8 млрд тенге.
- Fitch подтвердило рейтинги KEGOC со стабильным прогнозом.

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	5.120	100.77		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	4.357	100.36		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.843	100.16	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.589	86.22		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.075	93.69	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.284	95.55	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.816	108.12	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.624	91.14	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.842	100.13	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.108	96.01	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.103	97.45	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.329	85.10	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.854	97.86		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.122	83.29		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.040	92.37		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.006	85.94	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.264	98.93	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.951	96.19		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.376	94.47	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.410	85.47	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.931	97.63	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.988	98.26	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

27 января	
До торгов	AT&T (T), Brown&Brown (BRO), Marks & Spencer (MKS)
28 января	
До торгов	Louis Vuitton (LVMH), Boeing (BA), Lockheed Martin (LMT), Starbucks (SBUX)
29 января	
До торгов	Microsoft (MSFT), Meta Platforms (META), Tesla (TSLA), ASML ADR (ASML), IBM (IBM), Waste Management (WM)
30 января	
До торгов	Apple (AAPL), Amazon.com (AMZN), Visa A (V), Mastercard (MA), Intel (INTC), Altria (MO)
31 января	
До торгов	Exxon Mobil (XOM), AbbVie (ABBV), Chevron (CVX)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	27 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (янв)		50.1	50,1	49.1
США - Продажи нового жилья (дек)		669K	664K	698K
	28 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Китайский Новый год				
США - Индекс доверия потребителей СВ (янв)		105.9	104,7	104,1
	29 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Решение по процентной ставке ФРС		4,5%	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%	0,1%	-0.2%
Евросоюза - Решение по процентной ставке (янв)		2.9%	3,15%	2.9%
США - ВВП (кв/кв) (4 кв.)		2.7%	3,1%	2.3%

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	3 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Евросоюза - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (янв)			2,4%	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (янв)			49,3	
Китай - Китайский новый год				
	4 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (дек)			8,098M	
	5 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (янв)			122K	
Россия - Уровень безработицы (дек)			2,3%	
	6 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Решение по процентной ставке (фев)			4,75%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице			0,1%	
	7 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Уровень безработицы (янв)			4,1%	

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