

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 083.57	0.36%	0.71%	2.95%	17.00%	3.43%
NASDAQ COMP	19 791.99	0.51%	0.84%	1.55%	22.20%	2.49%
DOW JONES	44 747.63	-0.28%	0.46%	5.22%	15.44%	5.18%
KASE	5 546.38	0.35%	-1.74%	-2.32%	7.07%	-0.57%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	74.78 \$	0.66%	-1.18%	-2.12%	-1.24%	0.73%
GOLD	2 865.05 \$	0.31%	2.38%	8.17%	20.23%	9.17%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	515.31 ₹	-0.13%	-0.76%	-2.27%	0.13%	-1.87%
EUR	533.96 ₹	-0.71%	-1.13%	-2.00%	-1.95%	-2.34%
RUB	5.30 ₹	0.95%	-0.19%	7.07%	2.51%	8.61%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	38.50 \$	0.52%	0.92%	1.85%	4.19%	1.99%
HSBK	19.40 \$	1.89%	1.15%	-3.48%	12.14%	-0.21%
KSPI US	98.00 \$	0.33%	3.05%	2.61%	-17.30%	3.47%
AIRA	5.60 \$	-1.75%	-6.67%	-8.35%	-15.02%	-8.35%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	256.99 ₹	0.21%	-0.78%	-6.17%	26.53%	0.23%
KZAP	19 999.00 ₹	0.50%	0.62%	-2.21%	9.12%	-1.08%
KCEL	3 465.00 ₹	1.13%	0.64%	2.51%	13.61%	2.00%
KEGC	1 487.00 ₹	0.07%	-1.57%	-2.22%	0.61%	-2.62%
KZTK	43 000.00 ₹	-0.92%	-8.52%	-1.78%	13.47%	-1.78%
KZTO	835.00 ₹	-0.24%	-0.89%	1.46%	2.33%	1.83%
CCBN	2 507.96 ₹	1.25%	-6.35%	9.42%	26.93%	14.68%
KSPI	51 405.00 ₹	-0.39%	-1.14%	-6.26%	-19.43%	-5.75%
KMGZ	13 698.00 ₹	-0.16%	-1.03%	-6.36%	3.54%	-6.31%
AIRA	746.10 ₹	-0.12%	-4.22%	-8.90%	-10.54%	-9.01%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции немного выросли, поскольку трейдеры анализировали смешанные отчёты о прибыли перед публикацией данных по занятости. Облигации сократили убытки, так как министр финансов США Скотт Бессент вновь подтвердил свою точку зрения о снижении доходности 10-летних облигаций в рамках администрации Трампа.

Акции Amazon.com Inc. резко упали в поздние часы торгов после того, как прогнозируемая прибыль оказалась ниже ожиданий, что указывает на продолжение наращивания расходов для поддержки услуг в области искусственного интеллекта. Акции Qualcomm Inc. снизились из-за опасений, что спрос на новые модели мобильных устройств может остановиться. Оптимистичные прогнозы поддержали Peloton Interactive Inc., а Philip Morris International Inc. достигла рекордного максимума благодаря стабильным продажам никотиновых пакетиков Zyn. Ford Motor Co. упала на фоне предупреждения о снижении прибыли.

Бессент сообщил Bloomberg, что он воздержится от критики председателя Федеральной резервной системы Джерома Пауэлла, и отметил, что администрация Трампа сосредоточена на мерах, приводящих к снижению доходности 10-летних облигаций, а не на вопросе о снижении процентных ставок. Он также отметил, что при президенте Дональде Трампе США продолжает проводить политику «сильного доллара».

В преддверии отчёта по числу занятых данные показали, что первоначальные заявки на пособие по безработице выросли, но остались на низком уровне, а отдельные показатели продемонстрировали стабильную производительность труда. Помимо пятничного отчёта по занятости, Уолл-стрит будет внимательно следить за корректировками в темпах роста занятости. Экономисты прогнозируют, что корректировка будет значительной, но, вероятно, не такой серьёзной, как первоначально ожидалось.

Рынок опционов прогнозирует, что индекс S&P 500 изменится на 0,9 % в любую сторону после публикации пятничных данных по занятости в США, согласно данным, собранным Piper Sandler. Это соответствует среднему изменению в 0,9 % в дни публикации отчётов за последние 12 месяцев. Индекс S&P 500 вырос на 0,4 %, Nasdaq 100 прибавил 0,5 %, а промышленный индекс Dow Jones снизился на 0,3 %. Индикатор мега-капитализации «Великолепной семёрки» увеличился на 0,7 %, а индекс Russell 2000 упал на 0,4 %.

Доходность 10-летних казначейских облигаций поднялась на два базисных пункта до 4,44 %. Индекс Bloomberg Dollar Spot практически не изменился. Британский фунт снизился на 0,5 %. Губернатор Банка Англии Эндрю Бейли предостерег рынки от чрезмерной интерпретации голосований политиков в этом месяце после неожиданного перехода одного из чиновников, что побудило инвесторов увеличить ставки на дальнейшее снижение ставок.

Январский отчёт по занятости от Бюро статистики труда сопровождается корректировками за 12 месяцев до предыдущего марта. Эти корректировки обычно не привлекают много внимания, но на этой неделе они станут заметными, поскольку предварительная оценка агентства в августе предполагала снижение на 818 000 — самое большое с 2009 года. Экономисты ожидают, что фактическое снижение в январском отчёте, который должен выйти в пятницу, составит около 600 000–700 000 рабочих мест.

Для чиновников ФРС ожидаемый результат январского отчёта по занятости и корректировки бенчмарка, вероятно, подтвердят их точку зрения о том, что спрос на рабочую силу замедляется, но остаётся достаточно высоким для поддержки экономики.

#### Новости корпораций:

- Прогноз по годовой прибыли Eli Lilly & Co. совпал с оценками аналитиков, поскольку компания работает над решением проблем с запасами своих новых бестселлеров для лечения ожирения и диабета, которые негативно сказались на продажах в последние кварталы.
- Honeywell International Inc. разделится на отдельные публичные компании под давлением активного инвестора — последний случай в ряду промышленных конгломератов, стремящихся к более упорядоченному портфелю.
- Roblox Corp., видеоигровая платформа, сообщила, что число ежедневных активных пользователей за четвёртый квартал оказалось ниже ожиданий аналитиков.
- Продажи L'Oréal SA в четвёртом квартале не оправдали ожиданий аналитиков после того, как спрос в США не смог компенсировать продолжающееся снижение активности в Китае.
- Tapestry Inc. вновь повысила свои прогнозы по итогам года благодаря лучшим, чем ожидалось, продажам у своего крупнейшего бренда Coach.
- Under Armour Inc. повысила годовые прогнозы по прибыли, что свидетельствует о том, что стратегия разворота компании работает.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.40%	-0.90%	3.46%	35.30%	2.55%
CONSUMER STAPLES	0.46%	0.62%	2.89%	1.47%	1.09%
ENERGY	-1.84%	1.06%	0.72%	1.42%	3.40%
FINANCIALS	0.83%	1.24%	7.82%	25.42%	7.82%
HEALTH CARE	-0.90%	0.17%	5.30%	0.76%	6.94%
INDUSTRIALS	0.45%	-0.44%	4.11%	13.40%	4.54%
MATERIALS	0.35%	0.66%	6.79%	2.41%	6.23%
REAL ESTATE	0.29%	1.69%	5.35%	2.11%	3.57%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.27%	1.74%	0.37%	19.00%	0.99%
COMMUNICATIONS	0.43%	0.57%	5.23%	24.29%	6.35%
UTILITIES	-0.11%	0.54%	2.99%	6.85%	3.45%

Источник: Bloomberg

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Значение Индекса KASE в четверг опустилось на 0,47 % и составило 5 527,16 пункта. Среди акций представительского списка наиболее активно обращались бумаги АО «Народный Банк Казахстана» (3 276 сделок), а максимальный объем торгов пришёлся на акции АО «Национальная компания «КазМунайГаз» – 2 362,1 млн тенге. Рост показали акции двух эмитентов:

- АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (+1,43 %)
- АО «Кселл» (+0,04 %)

Доходность однодневных репо-операций с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 3 базисных пункта и составила 14,79 % годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) опустилась на 29 базисных пунктов, достигнув 10,76 % годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 426,681 млрд тенге.

По итогам торгов в четверг, на 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге по сделкам со сроком расчётов «завтра» составил 515,06 тенге, что свидетельствует об укреплении национальной валюты на 1,00 тенге. Объем торгов составил 255,757 млн долларов США, было заключено 793 сделки.

- Минимальный курс: 513,01 тенге за доллар
- Максимальный курс: 517,00 тенге
- Курс последней сделки: 514,00 тенге.

### Корпоративные новости:

- Казахтелеком сообщил об обновлении рейтинговых оценок Fitch Ratings и S&P.
- Fitch подтвердило рейтинги QazaqGaz со стабильным прогнозом.
- Сейф-Ломбард планирует разместить облигации на 9 млрд тенге.
- Единственный участник МФО ФинТехЛаб решил выкупить 2 325 облигаций KZ2P00010465 (MFDFb2).

**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	100.77		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.530	86.54		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	4.302	100.35		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.845	100.16	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.161	93.72	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.205	96.16	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.818	100.13	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.778	108.60	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.274	85.53	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.568	91.77	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.843	96.46	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.977	97.89	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.790	98.15		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.054	83.71		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.962	93.22		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.909	86.93	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.198	99.08	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.962	96.19		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.511	94.32	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.411	85.51	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.068	97.51	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.868	98.38	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

3 февраля	
До торгов	Palantir (PLTR), Tyson Foods (TSN), NXP (NXPI)
4 февраля	
До торгов	Alphabet A (GOOGL), PepsiCo (PEP), AMD (AMD), Pfizer (PFE), Pfizer (PFE), Ford Motor (F)
5 февраля	
До торгов	Walt Disney (DIS), Qualcomm (QCOM), Arm (ARM), Uber Tech (UBER), MicroStrategy (MSTR)
6 февраля	
До торгов	Amazon.com (AMZN), Eli Lilly (LLY), Philip Morris (PM), Honeywell (HON)
7 февраля	
До торгов	Fortive (FTV), Cboe Global (CBOE)

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

3 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (январь)	2.4%	2.4%	2,5%
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (январь)	50.1	49.4	51,2
Китай - Китайский новый год			
4 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (декабрь)	7.88M	8,098M	7,600M
5 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (январь)	176K	176K	183K
Россия - Уровень безработицы (декабрь) - перенос на 7 февраля		2,3%	
6 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Решение по процентной ставке (февраль)	4.5%	4,75%	4,5%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	214K	207K	219K
7 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Уровень безработицы (январь)	4.1%	4,1%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

11 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Национальный день			
12 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (январь)		2,9%	
13 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (декабрь)		0,1%	
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (январь)		0,2%	
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (январь)		-0,2%	
14 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (февраль)		21%	
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (январь)		0,4%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (январь)		1,3%	

## 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