

## КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 953,17	-1,37%	-0,84%	3,54%	10,32%	3,84%
NASDAQ	15 655,60	-1,80%	-0,64%	4,56%	13,54%	4,29%
DOW JONES	38 272,75	-1,35%	-1,05%	1,81%	8,40%	1,55%
KASE	4 487,90	1,20%	3,16%	4,66%	17,68%	7,18%
MOEX	3 254,60	0,19%	-0,06%	2,18%	3,95%	5,02%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82,77	0,94%	5,32%	6,16%	-1,12%	7,62%
GOLD	\$1 993,15	-1,33%	-2,11%	-2,73%	4,15%	-3,38%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹447,99	0,28%	-1,45%	-0,74%	-3,28%	-1,45%
EUR	₹482,26	0,26%	-1,12%	-2,52%	-4,23%	-3,98%
RUB	₹4,91	0,20%	-2,00%	-4,10%	-1,60%	-2,96%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$41,60	-0,83%	-5,88%	-10,63%	47,26%	1,71%
HSBK	\$15,90	2,71%	5,44%	7,00%	8,90%	4,88%
KSPI	\$86,70	-0,34%	-3,45%	-11,44%	-8,74%	-5,76%
KSPI US	\$87,69	0,77%	-2,57%			
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹178,91	2,23%	7,94%	7,47%	9,83%	9,36%
KZAP	₹19 300,01	-0,11%	1,05%	-1,63%	52,88%	4,55%
KCEL	₹2 500,00	2,25%	6,66%	26,26%	26,90%	27,88%
KEGC	₹1 427,00	1,35%	4,62%	-3,71%	-8,89%	-3,71%
KZTK	₹34 551,00	0,44%	3,25%	-1,03%	2,68%	0,15%
KZTO	₹833,20	0,26%	0,02%	-2,35%	-0,81%	-3,68%
CCBN	₹1 152,92	4,84%	8,77%	7,63%	69,05%	18,00%
KSPI	₹43 669,00	0,32%	0,41%	-6,08%	-9,03%	-4,23%
KMGZ	₹12 086,00	-0,53%	-1,59%	5,32%	10,90%	4,72%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

## ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
HEALTH CARE	-0,87%	-1,00%	1,67%	5,09%	4,70%
INDUSTRIAL	-1,01%	-0,72%	3,33%	6,61%	1,69%
CONSUMER STAPLES	-1,02%	-1,27%	-0,07%	-2,03%	0,99%
ENERGY	-1,11%	-0,59%	0,51%	-7,04%	-0,83%
FINANCIAL	-1,28%	-1,04%	2,95%	11,18%	2,75%
COMMUNICATION SERVICE	-1,34%	-0,56%	6,16%	15,86%	7,66%
MATERIALS	-1,41%	-0,60%	-1,06%	-0,12%	-3,46%
UTILITIES	-1,69%	-0,97%	-5,50%	-6,36%	-5,57%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1,71%	-0,91%	5,35%	19,55%	5,22%
REAL ESTATE	-1,83%	-1,37%	-5,00%	1,17%	-6,21%
CONSUMER DISCRETIONARY	-1,93%	-0,92%	1,24%	3,54%	-1,48%

Источник: Bloomberg

## ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Во вторник фондовые индексы США закрылись в «красной» зоне после выхода данных по январской инфляции в США. Индекс широкого рынка S&P 500 упал на 1,37%, снизившись ниже 5 000 пунктов. Индекс Nasdaq Composite потерял 1,80%. Промышленный индекс Dow Jones упал на 1,35%, что стало самым большим дневным процентным падением почти за 11 месяцев. Индекс Russell 2000 упал на 4,3%, и это было самым большим однодневным падением с 16 июня 2022 года.

Данные по январскому ИПЦ в США стали разочарованием для инвесторов после недавнего снижения ценового давления, которое помогло сформировать ожидания снижения ставок ФРС в этом году. Рост ИПЦ в январе составил 0,3% после роста на 0,2% в декабре. В годовом исчислении ИПЦ вырос на 3,1% после роста на 3,4% в декабре, превысив ожидания в ослаблении инфляции до 2,9%. При этом годовой рост замедлился с пикового значения в 9,1% в июне 2022 года. На долю жилья, включающего арендную плату, пришлось более двух третей роста ИПЦ. Цены на продукты питания выросли на 0,4%, больше всего за год, что частично было связано с зимними штормами. Цены на бензин упали на 3,3%. Инфляция в сфере услуг подскочила на 0,7%, что стало самым большим приростом за год, после роста на 0,4% в декабре.

Базовый ИПЦ вырос на 0,4% в январе, и это самый большой рост с мая прошлого года, последовавший за ростом на 0,3% в декабре. В годовом исчислении рост базового ИПЦ составил 3,9%, что соответствует росту в декабре. Опираясь на опубликованные данные по ИПЦ, экономисты подсчитали, что базовый индекс цен PCE увеличился на 0,3% в январе после роста на 0,2% в декабре. Прогнозируется, что Core PCE вырастет на 2,7% в годовом исчислении после роста на 2,9% в декабре.

Вышедшие данные по инфляции подтвердили выжидательный подход, на который обратили внимание Джером Пауэлл и другие чиновники ФРС. Финансовые рынки перенесли свои ожидания по снижению процентных ставок с мая на июнь после публикации отчета по индексу потребительских цен. Вероятность снижения ставок в мае снизилась до 35,2%, снижение ставок в июне ожидается с вероятностью 51,3% - данные FedWatch Tool.

Индекс доллара достиг трехмесячного максимума, вырос на 0,68% до 104,86. Доходность 10-летних облигаций США выросла на 14 базисных пунктов до 4,31%.

ОПЕК в своем ежемесячном отчете заявила, что мировой спрос на нефть вырастет на 2,25 млн баррелей в сутки в 2024 году и на 1,85 млн баррелей в сутки в 2025 году. Оба прогноза не изменились по сравнению с прошлым месяцем. Добыча ОПЕК в январе упала на 350 000 баррелей в сутки после новых сокращений ОПЕК+. Прогноз роста спроса ОПЕК на 2024 год уже выше прогнозов других прогнозистов, таких как Международное энергетическое агентство, хотя более широкий альянс ОПЕК+ все еще сокращает добычу, чтобы поддержать рынок. ОПЕК прогнозирует рост мировой экономики на уровне 2,7% в этом году и 2,9% в 2025 году, что поддерживается ожиданием дальнейшего снижения общей инфляции в течение этого и следующего года. МЭА опубликует обновленные прогнозы в четверг.

Нефть растет на фоне геополитической напряженности на Ближнем Востоке и в Восточной Европе, но рост ограничен угасающими надеждами на снижение ставок ФРС. Фьючерсы на Brent выросли на 0,94% до \$82,77 за баррель. Котировки WTI выросли на 1,24% до \$77,87 за баррель.

Цены на золото упали ниже ключевого уровня в \$2000 за унцию до двухмесячного минимума после выхода данных по ИПЦ в США. Спотовое золото подешевело на 1,33% до \$1993 за унцию, что является самым низким показателем с 13 декабря.

## Новости корпораций:

- Джефф Безос продал еще 12 млн акций Amazon, в результате чего общая сумма его акций, проданных с прошлой среды, превысила \$4 млрд.
- Nvidia обошла Amazon по рыночной капитализации впервые за 20 лет. Акции Nvidia упали на основных торгах на 0,17%, в результате чего ее рыночная стоимость составила \$1,78 трлн, затмив стоимость Amazon в \$1,75 трлн после того, как акции Amazon упали на 2,15%. Теперь Nvidia вплотную приблизилась к Alphabet, рыночная капитализация которого на уровне \$1,75 трлн.
- Lyft опубликовал прогноз, который превзошел ожидания инвесторов, сигнализируя о том, что многолетние усилия компании по увеличению пассажиропотока и борьбе с гораздо более крупным конкурентом Uber начали окупаться. Акции после торгов подскочили на 16%.
- Airbnb завершил 2023 год сильнее, чем ожидали аналитики, и дал оптимистичный прогноз на начало этого года, чему способствовал рост на международных рынках и предположение, что туристический бум после пандемии еще не выдохся. Котировки на пост-маркете упали на 4%.
- Акции авиакомпании JetBlue взлетели на 21,6% после раскрытия инвестором Карлом Иканом размера доли в 9,91% и слов о том, что акции авиакомпании являются недооцененными.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE вырос во вторник на 1,2% до 4 487,90. При этом 7 из 9 инструментов индекса завершили день в «зелёной» зоне. Наибольший спрос, как и днём ранее, отмечался в акциях банковского сектора – БЦК (+4,84%) и Народного Банка (+2,23%), а также Kcell (+2,25%) и KEGOC (+1,35%). Приток ликвидности на рынок мог стимулироваться использованием остатков средств после IPO Air Astana. Из опубликованной статистики объём торгов акциями на KASE в январе составил 13,8 млрд тенге (-27,3% г/г), в то время как вложения нерезидентов в ноты НБРК возобновили рост (с начала февраля выросли с 50 до 67 млрд тенге). Депозитарные расписки Народного банка по итогам торгов на LSE выросли на 2,71% до \$15,9. Бумаги Казатомпрома и Kaspi на LSE закрылись снижением на 0,83% и 0,34% соответственно. При этом акции Kaspi на Nasdaq немного выросли на 0,77%. После 4 сессий укрепления подряд на торгах вторника нацвалюта продемонстрировала коррекционное ослабление, несмотря на высокие цены на нефть и приближение старта февральского налогового периода. По итогам дня средневзвешенный курс по паре USDKZT вырос до отметки 447,92 тенге за доллар (+1,12 тенге) при низком объёме торгов – 130,7 млн долларов (-50,7 млн). Ослабление курса при таком объёме торгов может сигнализировать о снижении предложения инвалюты на рынке.

В Казахстане повышения НДС не будет. По словам Премьер-министра Бектенова, правительство должно искать другие пути пополнения доходной части бюджета, министерствам нацэкономики и финансов нужно обеспечить качественное планирование как расходной, так и доходной части республиканского бюджета, также важно принять действенные меры по совершенствованию налогового и таможенного администрирования, в первую очередь за счет цифровизации».

Казахстан не будет занимать средства на внешних рынках - министр финансов Такиев.

Темпы замедления годовой инфляции снижаются. Месячная инфляция за январь сложилась выше среднеисторических значений. Годовая инфляция в январе 2024 года замедлилась до 9,5%. По словам зампреда Нацбанка Баймагамбетова, снижение инфляции по итогам 2023 года позволило Нацбанку продолжить снижение базовой ставки, в январе она была снижена до 15,25%, при этом сохраняемый инфляционный фон требует продолжения дезинфляционной политики.

Объём розничной торговли за январь составил 1,1 трлн тенге, что почти на 4% больше, чем в аналогичном месяце прошлого года.

## 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	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.198	100.65		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.655	84.13		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	6.065	99.87	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.521	84.52	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.073	101.45	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.704	109.77	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.750	80.57	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.467	92.71	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.687	100.12	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.192	96.46	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.281	93.36	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.066	91.97		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.663	97.37	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.793	97.84		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.964	86.12	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.060	82.19		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.042	94.65		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.022	92.44	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.497	94.32	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.626	82.39	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.430	94.63	BB+	Baa2		200000.00

**КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ**

12 февраля	
До торгов	Trimble Inc
После торгов	Arista Networks, WM, Cadence Design Systems, Avis Budget Group, ZoomInfo Technologies, Goodyear Tire & Rubber Company, Principal Financial Group
13 февраля	
До торгов	CocaCola Company, Marriott International, Datadog, Shopify, Biogen, Hasbro, Moody's Corporation, AutoNation, Zoetis, Ecolab, GlobalFoundries, Howmet Aerospace, Incyte
После торгов	Airbnb, Lyft, MGM Resort International, Zillow Group, American International Group, DaVita, Robinhood Markets, Welltower, Waste Connections, EQT Corporation
14 февраля	
До торгов	Barrick Gold, Sony Group, CME Group, Kraft Heinz, Generac Holdings, Sunoco, Wabtec Corporation, Global Payments, Lithia&Driveway, IQVIA Holdings, Eversource Energy
После торгов	Cisco Systems, Occidental Petroleum, Energy Transfer LP, Albemarle Corp, Twilio, Chemours Company, Ventas, Altice USA, Antero Resources, American Water Works
15 февраля	
До торгов	Deers&Company, EPAM Systems, PBF Energy, Cenovus Energy, Crocs, Stellantis N.V., Genuine Parts Company, Hyatt Hotels Corp, US Foods Holding, Corebridge Financial
После торгов	Applied Materials, DraftKings, DoorDash, Roku, Toast, Dropbox, Consolidated Edison, Opendoor Technologies, Ingersoll-Rand, Texas Roadhouse, Yelp, Agnico-Eagle Mines
16 февраля	
До торгов	Air Canada, Vulcan Materials Company, TC Energy Corporation, PPL Corporation, Portland General Electric, American Axle & Manufacturing, Cinemark, TreeHouse Foods

**СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ**

	12 февраля	Прогноз	Текущее значение
ВВП РФ - декабрь		3,8%	4,4%
Выступления членов FOMC Кашкари, Боумен			
Выступление главы Банка Англии Бейли			
Отчет об исполнении федерального бюджета США - январь		-39,3 млрд. долл. США	-129,0 млрд долл. США
	13 февраля	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен в США - январь, г/г		2,9%	3,3%
Индекс потребительских цен в США - январь, м/м		0,2%	0,2%
Базовый ИПЦ в США - январь, г/г		3,8%	3,9%
Базовый ИПЦ в США - январь, м/м		0,3%	0,3%
Ежемесячный отчет ОПЕК			
Уровень безработицы в Великобритании		4,0%	4,2%
	14 февраля	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен в Великобритании - январь, г/г		4,1%	4,0%
Индекс потребительских цен в РФ - январь, г/г			7,4%
Запасы сырой нефти в США			5,521 млн барр.
ВВП Еврозоны - 4 квартал, г/г		0,1%	0,1%
Недельные запасы сырой нефти, бензина и дистиллятов в США по данным Американского института нефти (API)			0,674 млн барр.
Запасы сырой нефти в США			5,521 млн барр.
	15 февраля	Прогноз	Текущее значение
ВВП Японии - 4 квартал, г/г			-2,9%
ВВП Великобритании - 4 квартал, г/г			0,3%
Ежемесячный отчет Международного энергетического агентства по рынку нефти			
Сальдо торгового баланса Еврозоны		16,7 млрд евро	20,3 млрд евро
Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (США) - февраль		-8,0	-10,6
Индекс производственной активности NY Empire State (США)		-12,5	-43,7
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США		220 тыс	218 тыс
Объём розничных продаж в США - январь, м/м		0,1%	0,6%
Объём промышленного производства в США - январь, г/г			0,98%
	16 февраля	Прогноз	Текущее значение
Решение по процентной ставке ЦБ РФ		16,0%	16,0%
Индекс цен производителей (PPI) в США - январь, м/м		0,1%	-0,1%
Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - февраль		80,0	79,0
Общее число буровых установок в США от Baker Hughes			623
Выступление члена FOMC Бостика, Дэли			

## 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