

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 114.63	-0.01%	0.79%	1.97%	10.09%	3.96%
NASDAQ COMP	20 026.77	0.41%	1.59%	2.02%	13.58%	3.71%
DOW JONES	44 546.08	-0.37%	0.17%	2.43%	9.56%	4.71%
KASE	5 558.94	0.51%	0.35%	-3.42%	4.59%	-0.34%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	74.90 \$	-0.15%	-1.28%	-5.87%	-2.56%	0.89%
GOLD	2 891.42 \$	-1.25%	-0.58%	6.96%	15.29%	10.17%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	495.28 ₹	-0.52%	-3.11%	-6.49%	-5.21%	-5.68%
EUR	518.41 ₹	-0.03%	-2.30%	-4.82%	-5.38%	-5.18%
RUB	5.44 ₹	0.00%	3.03%	5.43%	7.51%	11.48%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.50 \$	-0.92%	-1.06%	-0.40%	1.90%	-0.66%
HSBK	19.90 \$	0.00%	2.68%	0.71%	6.19%	2.37%
KSPI US	109.19 \$	-0.04%	12.75%	17.57%	-13.71%	15.29%
AIRA	5.65 \$	1.25%	0.89%	-7.38%	-18.71%	-7.53%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	257.49 ₹	-0.16%	0.00%	-3.02%	18.93%	0.42%
KZAP	19 551.00 ₹	-0.88%	-0.61%	-3.61%	6.85%	-3.30%
KCEL	3 429.70 ₹	0.78%	-0.90%	-1.26%	5.84%	0.96%
KEGC	1 487.00 ₹	-0.40%	0.00%	-1.59%	0.47%	-2.62%
KZTK	42 799.90 ₹	-0.47%	0.72%	-8.18%	10.16%	-2.23%
KZTO	816.96 ₹	1.36%	-0.37%	-2.74%	-1.00%	-0.37%
CCBN	2 645.00 ₹	-0.60%	-0.52%	-1.62%	32.71%	20.94%
KSPI	54 219.99 ₹	3.38%	5.35%	4.87%	-15.06%	-0.59%
KMGZ	13 364.66 ₹	0.27%	-0.26%	-12.03%	-2.59%	-8.59%
AIRA	707.98 ₹	1.28%	-2.28%	-11.72%	-15.92%	-13.66%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.04%	0.29%	-0.97%	23.96%	1.18%
CONSUMER STAPLES	-0.99%	0.96%	4.36%	0.12%	2.54%
ENERGY	0.40%	-0.49%	-4.14%	-0.44%	5.15%
FINANCIALS	0.19%	0.76%	3.13%	18.35%	7.18%
HEALTH CARE	-1.09%	-1.03%	3.30%	-5.28%	5.26%
INDUSTRIALS	-0.25%	-0.73%	-0.15%	8.33%	4.39%
MATERIALS	-0.34%	1.25%	1.72%	-0.79%	6.79%
REAL ESTATE	-0.40%	0.07%	2.39%	0.48%	3.42%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.34%	1.59%	2.50%	8.39%	3.20%
COMMUNICATIONS	0.61%	2.04%	8.13%	22.08%	8.78%
UTILITIES	-0.42%	0.14%	0.33%	6.26%	4.51%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Рынок облигаций завершил неделю уверенным ростом, поскольку слабые данные по розничным продажам возродили ожидания снижения ставок Федеральной резервной системой.

Ралли на рынке казначейских облигаций опустило доходность 10-летних облигаций ниже 4,5%, что стало пятым подряд недельным ростом – самым продолжительным периодом с 2021 года. Денежные рынки вновь полностью учитывают первую сокращение ставок ФРС к сентябрю. Индекс S&P 500 торгуется около своих исторических максимумов. Доллар достиг нового минимума на 2025 год.

Розничные продажи в США сократились в январе больше всего за почти два года, что указывает на резкое сокращение потребительских расходов после активного периода в последние месяцы 2024 года. Стоимость розничных покупок, не скорректированная на инфляцию, уменьшилась на 0,9% после пересмотренного вверх прироста 0,7% в декабре.

Индекс S&P 500 практически не изменился. Nasdaq 100 вырос на 0,4%. Промышленный индекс Dow Jones снизился на 0,4%. Рынки США будут закрыты в понедельник в связи с празднованием Дня президентов. Доходность 10-летних казначейских облигаций снизилась на пять базисных пунктов до 4,48%. Bloomberg Dollar Spot Index упал на 0,3%.

Майкла Хартнета из Bank of America Corp и другие аналитики, считают что более быстрая инфляция в США может оказаться «благословением в маскировке» для финансовых рынков, поскольку она вынудит президента Дональда Трампа сократить размеры торговых тарифов.

По их мнению доходность 30-летних казначейских облигаций, вероятно, достигла многолетнего максимума около 5% в январе и будет снижаться. Также отмечая, что в ближайшее время международные акции вероятно будут приходить большую доходность по сравнению с акциями США.

Азиатские акции сократили свои приросты, поскольку ралли китайских технологических акций, вызванное интересом к искусственному интеллекту, ослабло, а инвесторы оставались осторожными из-за напряженности между США и Европейским союзом по вопросам тарифов и войны в Украине.

Индекс азиатских акций вырос на 0,3% после достижения самого высокого уровня с ноября, в то время как акции Гонконга и индекс технологических акций снизились. Инвесторы активно вкладывались в технологические акции, особенно в Китае, после оптимистичных прогнозов DeepSeek. Встреча между президентом Си Цзиньпином и представителями бизнеса, включая иконой электронной коммерции Джека Ма, также стали фактором роста.

Экономика Японии выросла третий квартал подряд, поскольку компании увеличивали инвестиции, а чистый экспорт улучшился. Иена укрепилась по отношению ко всем своим коллегам из Группы десяти после того, как данные по ВВП оказались лучше ожиданий, что усилило ожидания повышения процентных ставок Банком Японии.

На товарном рынке нефть стабилизировалась после серии снижений, ввиду потенциального увеличения поставок из Ирака и России. Золото снизилось.

Новости корпораций:

- Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. рассматривает возможность приобретения контрольного пакета акций фабрик Intel Corp. по запросу официальных лиц администрации Трампа, сообщил источник.
- Airbnb Inc. выпустила оптимистичный прогноз на первые три месяца 2025 года, отметив «непрерывно высокий спрос» после оживлённого праздничного туристического сезона.
- Applied Materials Inc., крупнейший производитель оборудования для производства микросхем в США, представил умеренный прогноз по доходам на текущий период, сославшись на риск ограничения экспорта, который может негативно повлиять на бизнес.
- Coinbase Global Inc. заявила, что выручка более чем удвоилась, а прибыль выросла значительно выше прогнозов во время ралли, вдохновлённого Трампом, в секторе цифровых активов.
- Dell Technologies Inc. находится на завершающей стадии заключения сделки стоимостью свыше 5 млрд долларов на поставку серверов, оптимизированных для задач искусственного интеллекта, для xAI.
- DraftKings Inc. отчиталась о четвертирных результатах, превысив ожидания, и повысила прогноз продаж на текущий год.
- Moderna Inc. зафиксировала квартальный убыток из-за снижения продаж вакцин и неожиданной статьи расходов.
- Palo Alto Networks Inc. представила разочаровывающий прогноз по доходам на текущий квартал, несмотря на то, что конкуренты, Fortinet Inc. и Check Point Software Technologies Ltd., отчитались о сильных результатах.
- Roku Inc., компания, предоставляющая стриминговую платформу, отчиталась о четвертирных результатах, превысив ожидания.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE вырос на 0,51% и достиг отметки 5 558,94 пункта. Лидером по числу заключённых сделок стали акции АО «Народный Банк Казахстана» – зафиксировано 2 740 сделок, а максимальный объём торгов пришёлся на акции АО «Казхотелеком» – 237,3 млн тенге. Рост продемонстрировали акции четырёх эмитентов:

- АО Kaspi.kz – +3,38%
- АО «КазТрансОйл» – +1,36%
- АО «Эйр Астана» – +1,28%
- АО «Кселл» – +0,78%

Доходность однодневных репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 12 базисных пунктов и составила 14,75% годовых, в то время как ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 23 базисных пункта до 10,26% годовых. Совокупный объём торгов по однодневным инструментам денежного рынка достиг 711,749 млрд тенге.

На валютном рынке, по итогам торгов в пятницу, к 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге для сделок со сроком расчётов «завтра» составил 496,04 тенге, что свидетельствует об укреплении нацвалюты на 1,91 тенге. Объём торгов составил 352,330 млн долларов США, было заключено 1 091 сделка, при этом минимальный курс – 492,50 тенге, максимальный – 498,90 тенге, а последняя сделка прошла по курсу 497,35 тенге.

Согласно заявлению министра энергетики РК Алмасадама Саткалиева, Казахстан остается приверженным своим обязательствам в рамках соглашения ОПЕК+

В ответ на запрос депутатов фракции ДПК «Ак жол» председатель Нацбанка, Тимур Сулейменов, ответил что преждевременное снижение ставок лишь ускорит инфляцию

Корпоративные новости:

- BI Development Ltd. предоставил предварительные консолидированные операционные и финансовые результаты за 2024 год.
- МФО ФинТехЛаб опубликовало аудированную финансовую отчетность за 2024 год.
- KASE присоединилась к Tabadul Digital Exchange Hub
- АРПФР и Нацбанк обсудили с главами банков снижение закредитованности населения

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	5.115	100.77		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.771	100.23	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.553	86.47		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.129	100.12		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.557	94.41	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.240	95.90	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.789	108.45	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.594	91.49	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.849	100.11	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.841	96.51	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.276	85.55	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.049	97.65	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.805	98.09		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.958	93.27		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.098	83.50		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.963	86.39	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.264	98.95	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.936	96.28		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.491	94.43	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.362	85.77	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.885	97.78	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.171	98.79	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

18 февраля	
До торгов	Arista Networks (ANET), Medtronic (MDT), Occidental (OXY), EQT (EQT)
19 февраля	
До торгов	HSBC (HSBA), Analog Devices (ADI), Rio Tinto PLC (RIO), Glencore (GLEN)
20 февраля	
До торгов	Walmart (WMT), Booking (BKNG), Airbus Group (AIR), Newmont Goldcorp (NEM), EPAM Systems (EPAM)
21 февраля	
До торгов	Constellation Energy (CEG)
24 февраля	
До торгов	Berkshire Hathaway B (BRKb), ONEOK (OKE), Realty Income (O), Domino's Pizza Inc (DPZ)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

17 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (4 кв.)	0,4%	0,3%	0,7%
18 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Австралия - Решение по процентной ставке (фев)	4,1%	4,35%	
США - Выступление президента США Трампа			
19 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (январь)	2,8%	2,5%	
США - Публикация протоколов FOMC			
20 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (фев)	-5,0	44,3	
21 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи на вторичном рынке жилья (январь)	4,13М	4,2М	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

24 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Евросоюз - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (январь)		2,5%	
25 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - ВВП Германии (кв/кв) (4 кв.)		-0,2%	
США - Индекс доверия потребителей СВ (фев)		104,1	
26 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи нового жилья (январь)		698К	
27 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - ВВП (кв/кв) (4 кв.)		2,3%	
28 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (январь)		0,2%	

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 абсолютные 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