

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 114.63	0.00%	0.76%	1.97%	10.09%	3.96%
NASDAQ COMP	20 026.77	0.00%	1.95%	2.02%	13.58%	3.71%
DOW JONES	44 546.08	0.00%	-0.11%	2.43%	9.56%	4.71%
KASE	5 546.86	-0.22%	0.63%	-3.63%	4.36%	-0.56%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	75.41 \$	0.25%	-2.06%	-5.23%	-1.90%	1.58%
GOLD	2 912.60 \$	0.55%	0.51%	7.74%	16.13%	10.98%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	498.75 ₹	0.70%	-2.30%	-5.92%	-4.94%	-5.02%
EUR	523.09 ₹	0.90%	-0.80%	-4.21%	-4.93%	-4.33%
RUB	5.46 ₹	0.37%	3.61%	5.61%	7.27%	11.89%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	38.60 \$	2.93%	2.12%	2.52%	4.89%	2.25%
HSBK	20.00 \$	0.50%	4.38%	1.21%	6.72%	2.88%
KSPI US	109.19 \$	0.00%	14.35%	17.57%	-13.71%	15.29%
AIRA	5.70 \$	0.88%	2.70%	-6.56%	-17.99%	-6.71%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	259.01 ₹	0.59%	1.45%	-2.44%	19.63%	1.01%
KZAP	19 649.99 ₹	0.51%	-0.23%	-3.12%	7.39%	-2.81%
KCEL	3 398.00 ₹	-0.92%	-2.19%	-2.18%	4.87%	0.03%
KEGC	1 485.00 ₹	-0.13%	-0.20%	-1.72%	0.34%	-2.75%
KZTK	42 650.00 ₹	-0.35%	0.37%	-8.50%	9.77%	-2.58%
KZTO	799.01 ₹	-2.20%	-2.68%	-4.88%	-3.17%	-2.56%
CCBN	2 635.00 ₹	-0.38%	-0.08%	-1.99%	32.21%	20.49%
KSPI	53 760.00 ₹	-0.85%	5.45%	3.98%	-15.78%	-1.43%
KMGZ	13 355.43 ₹	-0.07%	0.17%	-12.09%	-2.66%	-8.66%
AIRA	706.69 ₹	-0.18%	-0.47%	-11.88%	-16.07%	-13.82%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.00%	1.44%	-0.97%	23.96%	1.18%
CONSUMER STAPLES	0.00%	0.00%	4.36%	0.12%	2.54%
ENERGY	0.00%	-1.28%	-4.14%	-0.44%	5.15%
FINANCIALS	0.00%	0.50%	3.13%	18.35%	7.18%
HEALTH CARE	0.00%	-0.84%	3.30%	-5.28%	5.26%
INDUSTRIALS	0.00%	-0.76%	-0.15%	8.33%	4.39%
MATERIALS	0.00%	0.66%	1.72%	-0.79%	6.79%
REAL ESTATE	0.00%	-0.47%	2.39%	0.48%	3.42%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.00%	1.54%	2.50%	8.39%	3.20%
COMMUNICATIONS	0.00%	1.88%	8.13%	22.08%	8.78%
UTILITIES	0.00%	-0.37%	0.33%	6.26%	4.51%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американский рынок вчера отдыхал, ввиду Дня президента. Европейские облигации пошли вниз, а акции оборонных компаний выросли, чему способствовали ожидания увеличения военных расходов, что в будущем может заставить правительства активизировать заимствования.

Цены по немецким, французским и итальянским облигациям снизились, при этом доходность 10-летних Bund'ов — эталонной ставки заимствования в еврозоне — достигла максимума за более чем две недели. Хотя корректировка облигаций замедлилась, панъевропейский индекс Stoxx 600 продолжил ралли, увеличившись на 0,5%, а индекс оборонных акций Европы от Goldman Sachs Group Inc. достиг рекордного максимума.

Немецкая оборонная компания Rheinmetall AG подскочила на 14%, что помогло Франкфуртской бирже установить новый рекордный максимум — уже 17-й за этот год. Рынки США закрыты из-за праздника, однако фьючерсы на американские акции выросли.

Эти движения произошли на фоне того, что США попросили европейские страны изложить, какие гарантии безопасности и вооружение они могут предоставить Украине для достижения долгосрочного мирного соглашения. Европейские власти заявляют, что работают над масштабным пакетом мер по наращиванию оборонных расходов, а некоторые лидеры ЕС собираются в Париже для разработки своего ответа.

Министр европейских дел Франции Бенжамен Хаддад сообщил Bloomberg TV перед парижской встречей, что для финансирования обороны могут быть выпущены совместные облигации ЕС — вариант, который пока вызывает разделение внутри блока.

Азиатские акции выросли, а показатели в Гонконге опережали после встречи президента Китая Си Цзиньпина с бизнес-лидерами, что подняло ожидания дальнейшей поддержки частного сектора. Региональный эталон акций достиг самого высокого уровня с начала ноября, в то время как австралийские акции продолжили падение после снижения ставки центрального банка. Доллар укрепился по отношению ко всем валютам стран G10, а доходность 10-летних облигаций США выросла на 3 базисных пункта до 4,5% после возобновления торгов на облигационном рынке во вторник, после праздника Дня президентов. Ранее член ФРС Кристофер Уоллер отметил, что последние экономические данные подтверждают необходимость держать ставки на нынешнем уровне до дальнейшего прогресса по инфляции.

Встреча Си привлекла многих из крупнейших имён китайского бизнеса за последнее десятилетие, представляющих отрасли от производства чипов и электромобилей до искусственного интеллекта. Саммит продемонстрировал смягчение позиции Пекина по отношению к компаниям, которые движут экономикой, в то время как Вашингтон наращивает потенциально пагубную кампанию глобальных тарифов.

Индекс основных технологических акций, котирующихся в Гонконге, торгуется около трехлетнего максимума после ралли, вызванного прорывом DeepSeek. Технологические акции, такие как Alibaba и Xiaomi Corp., внесли наибольший вклад в рост индекса Hang Seng China Enterprises.

Доходность государственных облигаций Китая также выросла: 10-летняя облигация поднялась на 4 базисных пункта до 1,73% — самый высокий уровень с декабря, поскольку жесткие условия наличности на местном рынке и рост акций снизили спрос на долговые инструменты.

На валютном рынке иена Японии укрепилась по отношению ко всем валютам стран G10 после того, как экономика страны выросла быстрее, чем ожидалось, что усилило ожидания повышения процентных ставок Банком Японии. Индекс доллара Bloomberg стабилизировался после двух дней падения, а цены на золото выросли, продолжая семинедельное ралли.

На товарном рынке нефть удержала рост после того, как делегаты ОПЕК+ сообщили, что группа рассматривает возможность задержки восстановления добычи, а украинские дроны атаковали нефтеперекачивающую станцию в России. Золото удержало рост, увеличившись на 0,5% в понедельник.

Новости корпораций:

- Tesla нанимает сотрудников в Индии, сигнализируя о планах выхода на рынок после визита Моди в США.
- Кредитный дефолтный своп Nissan достиг максимума в Японии, опередив Rakuten и SoftBank.
- Снижение прибыли ВНР побудило сократить дивиденды на фоне ослабления Китая.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В понедельник индекс KASE снизился на 0,22% и составил 5 546,86 пункта. Среди акций представительского списка наибольшее число сделок было совершено с бумагами АО «Народный Банк Казахстана» – зарегистрировано 3 387 сделок, а максимальный объем торгов пришёлся на акции АО «Казахтелеком» – 687,7 млн тенге. Рост котировок отметили три эмитента:

- АО «Народный Банк Казахстана» – +0,59%
- АО «Национальная атомная компания „Казатомпром“» – +0,51%
- АО «Национальная компания „КазМунайГаз“» – +0,37%

Доходность однодневных репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 10 базисных пунктов и составила 14,65% годовых, а ставка заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) опустилась на 23 б.п. до 10,26% годовых. Общий объем торгов по однодневным инструментам денежного рынка достиг 660,527 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге для сделок со сроком расчётов «завтра» составил 498,57 тенге, что означает ослабление национальной валюты на 2,53 тенге. Объем торгов составил 268,371 млн долларов США, было заключено 867 сделок. Минимальный курс – 496,90 тенге, максимальный – 499,90 тенге, а цена последней сделки – 497,40 тенге.

Корпоративные новости:

- Казатомпром будет поставлять уран для двух атомных электростанций Швейцарии.
- Нефтетранспортный объект КТК атаковали беспилотники.
- Halyk Bank сообщил о сделках с собственными ценными бумагами в рамках программы выкупа ГДР (HSBKd).

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	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	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.129	100.12		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.553	86.47		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.521	94.46	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	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.849	100.11	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	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.789	108.45	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.808	96.57	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.275	85.56	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.047	97.66	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	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.963	86.39	BB+	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	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%	4,1%
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