

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 144.15	0.24%	0.48%	2.46%	9.77%	4.46%
NASDAQ COMP	20 056.25	0.07%	0.55%	2.17%	12.57%	3.86%
DOW JONES	44 627.59	0.16%	-0.19%	2.62%	9.29%	4.90%
KASE	5 628.52	0.50%	1.77%	-2.31%	6.03%	0.90%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	75.77 \$	-0.36%	1.00%	-4.21%	1.20%	2.06%
GOLD	2 944.96 \$	0.39%	0.57%	8.74%	17.14%	12.21%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	503.61 ₹	1.15%	0.46%	-5.00%	-3.89%	-4.09%
EUR	524.96 ₹	0.78%	0.93%	-3.87%	-3.71%	-3.98%
RUB	5.58 ₹	2.01%	4.69%	7.93%	9.63%	14.34%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.05 \$	-3.52%	-2.11%	-0.13%	2.35%	-1.85%
HSBK	20.25 \$	1.76%	1.76%	1.00%	9.46%	4.17%
KSPI US	104.22 \$	-4.95%	-4.59%	12.22%	-16.57%	10.04%
AIRA	6.10 \$	1.67%	9.32%	0.00%	-11.08%	-0.16%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	262.90 ₹	1.51%	1.94%	-2.63%	20.96%	2.53%
KZAP	19 699.00 ₹	-0.14%	-0.13%	-2.24%	8.65%	-2.57%
KCEL	3 424.99 ₹	-0.06%	0.64%	0.04%	5.72%	0.82%
KEGC	1 484.00 ₹	-0.07%	-0.60%	-1.98%	0.40%	-2.82%
KZTK	44 990.00 ₹	2.53%	4.63%	-5.88%	15.77%	2.77%
KZTO	803.78 ₹	-0.46%	-0.27%	-3.62%	-2.93%	-1.98%
CCBN	2 650.00 ₹	0.00%	-0.41%	-4.00%	33.18%	21.17%
KSPI	54 710.00 ₹	1.11%	4.31%	6.34%	-13.57%	0.31%
KMGZ	13 399.00 ₹	-0.74%	0.53%	-10.07%	-3.95%	-8.36%
AIRA	771.17 ₹	2.82%	10.32%	-2.87%	-7.59%	-5.95%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции закрылись на исторических максимумах, поскольку трейдеры не придали большого значения сигналам о том, что Федеральная резервная система не спешит снижать процентные ставки. Как и в предыдущей сессии, на последних минутах торгов наблюдался приток покупок – после того, как протокол заседания ФРС лишь подтвердил осторожную позицию американских регуляторов на фоне экономической силы и упрямой инфляции. Казначейские облигации выросли, поскольку чиновники обсуждали возможность приостановить или замедлить сокращение баланса до урегулирования ситуации с долговым лимитом.

Индекс S&P 500 вырос на 0,2%, Nasdaq 100 колебался, а Dow Jones Industrial Average прибавил 0,2%. Доходность 10-летних казначейских облигаций снизилась на 2 базисных пункта до 4,53%, а Dollar Spot Index вырос на 0,2%.

В условиях повышенной осторожности защитные секторы показали лучшую динамику. Акции компаний, занимающихся квантовыми вычислениями, выросли на фоне выпуска нового процессора от Microsoft Corp., а акции строителей жилья упали после публикации результатов Toll Brothers Inc. и ключевых строительных данных, указывающих на возможные трудности в секторе жилой недвижимости.

Индекс азиатских акций опустился на 0,8%, а индекс китайских технологических компаний на Гонконге после недавнего ралли до трёхлетнего максимума упал более чем на 2%.

Трейдеры облигациями теперь ждут подробностей о возможных новых мерах финансирования обороны в Европе, поскольку регион обсуждает необходимость увеличения расходов в свете изменения курса Трампа. На прошлой неделе канцлер Германии Олаф Шольц заявил, что Европейский союз достаточно силен, чтобы противостоять любым тарифным угрозам США, но надеется на достижение согласованного соглашения, способного избежать торговой войны.

Трамп также заявил, что возможно заключить новое торговое соглашение с Китаем, что свидетельствует о его готовности предотвратить назревающий торговый спор между Вашингтоном и Пекином. Доллар снизился по отношению ко всем валютам стран G10, в то время как юань вырос.

Китайские технологические акции в этом году демонстрировали бычье ралли, чему способствовал оптимизм вокруг DeepSeek и встреча президента Си Цзиньпина с ведущими бизнес-лидерами, включая соучредителя Alibaba Джека Ма. Однако в четверг ралли приостановилось, так как некоторые инвесторы посчитали рост завышенным, хотя новые комментарии Трампа о торговой сделке с Китаем помогли снизить тревогу.

Тем временем, протокол заседания ФРС, опубликованный в среду, показал, что политики в январе были настроены оставить процентные ставки без изменений на фоне устойчивой инфляции и неопределённости в экономической политике. Чиновники также сообщили о приостановке или замедлении сокращения баланса — процесса, известного как количественное ужесточение (QT) — до урегулирования ситуации с долговым лимитом.

На товарном рынке цены на нефть стабилизировались в четверг после роста в предыдущей сессии на фоне неопределённости относительно поставок сырой нефти из России, Казахстана и стран ОПЕК+. Золото продолжило свой рост.

Новости корпораций:

- Apple Inc. представила новый бюджетный смартфон iPhone 16e по цене \$599, стремясь возродить рост после затяжного периода неудачных праздников.
- Nikola Corp. объявила о банкротстве, что стало кульминацией многолетнего спада для некогда популярной компании в сфере электромобилей, столкнувшейся с проблемами слабых продаж и сменой руководства после мошеннического скандала.
- Carvana Co. прогнозирует дальнейший рост розничных продаж автомобилей и прибыли в этом году после рекордного четвёртого квартала, который значительно превзошёл ожидания аналитиков.
- SolarEdge Technologies Inc. превзошла прогнозы по продажам, что спровоцировало заметное покрытие коротких позиций.
- Elliott Investment Management стремится получить места в совете директоров нефтеперерабатывающей компании Phillips 66, продолжая многолетнюю кампанию, направленную на продажу активов, улучшение операционной деятельности и усиление контроля со стороны совета.
- Hims & Hers Health Inc. расширяет свою деятельность за пределы успешного направления по производству аналогов препаратов для снижения веса, приобретая компанию, занимающуюся домашним анализом крови.
- Roper Technologies Inc. рассматривает возможность продажи своего подразделения Neptune Technology Group, как сообщают осведомлённые лица.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.06%	-0.38%	-1.30%	22.15%	0.84%
CONSUMER STAPLES	0.80%	0.16%	5.58%	0.46%	3.74%
ENERGY	0.79%	2.57%	-2.06%	3.77%	7.42%
FINANCIALS	0.04%	0.95%	3.90%	18.97%	7.99%
HEALTH CARE	1.30%	0.01%	4.44%	-5.19%	6.42%
INDUSTRIALS	0.10%	0.64%	0.74%	8.93%	5.32%
MATERIALS	-1.18%	-0.27%	1.80%	-0.83%	6.87%
REAL ESTATE	0.19%	0.14%	2.95%	0.33%	3.98%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.01%	1.26%	3.45%	7.99%	4.15%
COMMUNICATIONS	0.11%	0.26%	7.75%	20.37%	8.40%
UTILITIES	0.53%	1.04%	1.80%	7.34%	6.04%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В среду индекс KASE вырос на 0,50% и достиг 5 628,52 пункта. Наибольшее число сделок в представительском списке было проведено по акциям АО «Народный Банк Казахстана» — 2 963 сделки, при этом именно по ним зафиксирован максимальный объем торгов — 290,1 млн тенге.

Лидерами по росту стали акции четырех эмитентов:

- АО «Эйр Астана» (+2,82%),
- АО «Казахтелеком» (+2,53%),
- АО «Народный Банк Казахстана» (+1,51%)
- АО Kaspi.kz (+1,07%).

Доходность однодневных репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 20 базисных пунктов, составив 14,91% годовых, а ставка по тенге заимствования под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) увеличилась на 57 б.п. до 10,85% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами составил 557,969 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге для сделок со сроком расчетов «завтра» составил 503,39 тенге, что означает ослабление нацвалюты на 4,99 тенге. Объем торгов составил 274,941 млн долларов США, было заключено 827 сделок. Минимальный курс составил 499,05 тенге за доллар, максимальный — 506,35 тенге, а последняя сделка прошла по 501,55 тенге.

Корпоративные новости:

- Атомная компания Казахстана заключила меморандум о сотрудничестве с Jordan Uranium Mining Company
- Китай инвестирует в строительство транспортно-логистического хаба в Алматинской агломерации 1 млрд юаней. Такое решение приняло руководство Синьцзян-Уйгурского автономного района (СУАР) КНР.

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	5.117	100.76		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.783	100.22	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.120	100.12		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.585	86.33		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.542	94.47	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.268	95.69	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.656	90.79	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.942	100.07	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.851	107.67	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.318	85.25	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.847	96.52	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.061	97.62	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.807	98.09		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.027	92.51		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.093	83.54		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.965	86.38	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.237	99.01	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.986	96.17		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.514	94.41	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.398	85.63	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.929	97.74	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.178	98.33	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%	3,0%
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