

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 927,93	0,76%	1,30%	3,31%	7,54%	3,31%
NASDAQ	15 628,04	1,12%	1,31%	4,11%	9,16%	4,11%
DOW JONES	38 333,45	0,59%	1,13%	1,71%	8,11%	1,71%
KASE	4 270,87	-0,46%	-1,42%	1,99%	15,97%	1,99%
MOEX	3 176,61	0,42%	0,03%	2,50%	5,58%	2,50%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82,40	-1,38%	2,92%	6,96%	0,41%	6,96%
GOLD	\$2 033,23	0,73%	0,57%	-1,44%	3,76%	-1,44%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹449,98	0,05%	0,31%	-1,01%	1,42%	-1,01%
EUR	₹487,01	-0,14%	-0,36%	-3,03%	-0,02%	-3,03%
RUB	₹5,02	-0,20%	-1,76%	-0,79%	5,24%	-0,79%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,35	0,62%	-5,06%	-1,34%	51,41%	-1,34%
HSBK	\$14,24	-0,97%	-0,42%	-6,07%	-1,79%	-6,07%
KSPI	\$89,20	-2,30%	-2,62%	-3,04%	-5,11%	-3,04%
KSPI US	\$92,50	2,03%	1,65%			
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹162,00	-0,98%	-0,74%	-0,98%	-0,66%	-0,98%
KZAP	₹18 040,90	-1,32%	-7,01%	-2,23%	47,91%	-2,23%
KCEL	₹2 253,87	0,62%	1,43%	15,29%	18,63%	15,29%
KEGC	₹1 402,00	1,93%	-2,64%	-5,40%	-10,64%	-5,40%
KZTK	₹34 414,00	0,48%	-0,60%	-0,25%	1,52%	-0,25%
KZTO	₹840,00	-1,62%	-0,47%	-2,89%	3,14%	-2,89%
CCBN	₹1 060,00	-0,19%	-0,84%	8,49%	54,30%	8,49%
KSPI	₹44 100,00	0,15%	-2,54%	-3,29%	6,24%	-3,29%
KMGZ	₹11 950,00	-2,05%	1,01%	3,54%	10,04%	3,54%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	1,43%	0,30%	-2,61%	0,78%	-2,61%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,90%	0,83%	5,74%	14,39%	5,74%
COMMUNICATION SERVICE	0,78%	3,44%	7,62%	13,76%	7,62%
HEALTH CARE	0,68%	0,13%	2,70%	3,75%	2,70%
REAL ESTATE	0,68%	0,24%	-3,23%	2,38%	-3,23%
UTILITIES	0,64%	1,36%	-2,74%	-8,05%	-2,74%
INDUSTRIAL	0,64%	0,82%	0,18%	3,71%	0,18%
CONSUMER STAPLES	0,52%	0,73%	1,26%	-3,96%	1,26%
MATERIALS	0,51%	0,20%	-3,07%	-2,55%	-3,07%
FINANCIAL	0,30%	1,60%	2,94%	10,23%	2,94%
ENERGY	-0,22%	4,22%	0,26%	-1,99%	0,26%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Неделя на Уолл-стрит началась с роста всех трех основных индексов. Индекс S&P 500 достиг 4927,93 пунктов, установив еще один рекорд закрытия. Высокотехнологичный индекс Nasdaq Composite показал в понедельник наибольший процентный прирост на 1,12%. Промышленный индекс Dow Jones также подрос на 0,59% до 38 333,45 пунктов.

Tesla лидирует по росту megacaps, акции выросли на 4,2% после обнародования планов капвложений. Amazon отказалась от запланированного приобретения iRobot за 1,4 миллиарда долларов, что привело к падению акций iRobot на 8,8%. Акции Meta Platforms выросли на 1,7% после того, как брокерская компания Jefferies повысила целевую цену акций с \$425 до \$455. Microsoft благодаря партнерству с Open AI вызвала интерес рынка к искусственному интеллекту в 2023 году, и ожидается, что во вторник сообщит о росте квартальной выручки на 15,8%. Акции Microsoft закрылись ростом на 1,4%.

Текущая неделя является самой загруженной в этом сезоне с точки зрения квартальных отчетов: результаты от Microsoft, Alphabet, Apple, Amazon и Meta Platforms. Поскольку большинство megacaps остаются на рекордной территории, есть опасения, что инвесторы чрезмерно подвержены влиянию лишь горстки акций, что может привести к некоторым неприятностям, если квартальные результаты окажутся неутешительными.

Федеральный комитет по открытым рынкам ФРС соберется во вторник на двухдневное заседание по денежно-кредитной политике, на котором его члены с правом голоса, как ожидается, оставят ключевую ставку ФРС без изменений на уровне 5,25–5,50%. Председатель ФРС Пауэлл и другие политики предупредили, что не стоит ожидать снижения процентных ставок до того, как инфляция остынет до среднего годового целевого показателя в 2%, но также пообещали сохранять гибкость, реагируя на экономические данные.

Вице-премьер Китая призвал к большей поддержке листинговых компаний в попытке помочь стабилизировать рынки капитала на фоне затянувшегося разгрома фондового рынка. Ряд мер поддержки со стороны Пекина, включая сокращение банковских резервов, помог поднять котировки китайских акций с 5-летних минимумов в начале прошлой недели, но в пятницу они снова упали, отражая глубокий пессимизм инвесторов по поводу перспектив рынков и шаткой экономики. Суд Гонконга в понедельник постановил ликвидировать гиганта недвижимости China Evergrande Group, нанося новый удар по доверию на хрупком рынке недвижимости страны. Индекс Hang Seng во вторник теряет порядка 2%. Индекс CSI 300 снижается на 0,8%.

Минфин США заявил в понедельник, что займет \$760 млрд в первом квартале, что на \$55 млрд ниже октябрьской оценки из-за прогнозов увеличения чистых бюджетных потоков и увеличения остатка денежных средств. Оценка финансирования на первый квартал предполагает наличие остатка денежных средств в размере \$750 млрд на конец марта, говорится в заявлении Казначейства. Казначейство рассчитывает занять \$202 млрд во втором квартале, поскольку прогнозирует баланс денежных средств в \$750 млрд на конец июня.

Доходность эталонных 10-летних казначейских облигаций снизилась на 8,6 базисных пункта до 4,074%.

Индекс доллара снизился на 0,09%.

Нефть подешевела после того, как ралли на прошлой неделе подтолкнуло фьючерсы к перекупленности. В то же время достаточные запасы сырой нефти перевесили военную эскалацию на Ближнем Востоке. Цены на нефть упали более чем на доллар за баррель, поскольку слабый сектор недвижимости Китая вызвал беспокойство по поводу спроса, заставив трейдеров переоценить премию за риск предложения из-за эскалации напряженности на Ближнем Востоке. Фьючерсы на нефть марки Brent упали на \$1,15 и закрылись на отметке \$82,40 за баррель.

Фьючерсы на американское золото выросли на 0,4% до \$2025,40 за унцию.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE по итогам торгов в понедельник снизился на 0,46% до 4 270,87 пунктов. Под давлением продавцов оказались акции КМГ (-2,0%), КазТрансОйла (-1,6%), Казатомпрома (-1,3%) и Народного Банка (-1,0%). Продажи могли происходить на фоне фиксации прибыли и необходимости формирования ликвидности перед IPO Air Astana. Ориентировочный ценовой диапазон IPO установлен на уровне 2,13 - 2,75 доллара за акцию. В таком случае ожидаемая рыночная капитализация компании составит 770 - 962 млн долларов. Окончательная цена предложения будет определена после завершения формирования книги заявок (~9 февраля). Нацвалюта продолжает умеренно терять позиции в последние рабочие дни января: по итогам торгов понедельника курс по паре USDKZT вырос до отметки 449,84 тенге за доллар (+0,06 тенге). При этом объем торгов был чуть ниже среднесуточного значения января (171,3 млн) и составил 157,2 млн долларов. Возможно, баланс спроса и предложения смещается из-за удовлетворения спекулятивного иностранного спроса на тенговые активы на фоне пересмотра рыночных ожиданий по снижению ставок Федрезервом (рынок больше не ожидает снижения в марте). С начала января вложения в ноты Нацбанка РК выросли на 40 млрд тенге, в облигации Минфина — на 87 млрд тенге.

Казахстанская фондовая биржа сообщила, что с 14:00 часов по времени г. Астана (AST) 29 января 2024 года в торговой системе KASE будет проводиться публичное предложение простых акций АО "Эйр Астана". Ориентировочный ценовой диапазон по простым акциям установлен в пределах от 2,13 долларов США до 2,75 долларов США за одну простую акцию. Заявки инвесторов на покупку акций на KASE должны подаваться в тенге. Прием заявок с 29 января до 12:00 AST 8 февраля. Одновременно с публичным предложением акций, Эйр Астана предлагает глобальные депозитарные расписки с листингом на London Stock Exchange and Astana International Exchange. Базовым активом одной ГДР будут 4 акции. Окончательная цена за акцию будет установлена в тенге и будет равна окончательной цене предложения за ГДР, разделенной на 4 (четыре), конвертированной в тенге по официальному курсу Национального Банка Казахстана, действующему на дату, предшествующую дате определения окончательной цены акций. Сделки на KASE начнут заключаться с 14 февраля.

Национальный Банк РК проинформировал о приобретении облигаций АО «НУХ «Байтерек» на сумму 173 млрд тенге с доходностью 13% годовых и сроком обращения 15 лет в рамках планируемого в течение 2024-2025гг. инвестирования пенсионных активов ЕНПФ на рыночных условиях в облигации АО «НУХ «Байтерек» и АО «ФНБ «Самрук-Қазына» для финансирования долгосрочных крупных проектов реального сектора экономики. Общий объем размещения облигаций на Казахстанской фондовой бирже составил 190 млрд тенге. В размещении данных облигаций помимо ЕНПФ приняли участие другие инвесторы на общую сумму 17 млрд тенге. Привлеченные средства АО «НУХ «Байтерек» направит на финансирование проектов транспортной инфраструктуры.

Нефтеперерабатывающие заводы КазМунайГаза подвели итоги и наметили планы на 2024 год. НПЗ достигнут рекордный выход светлых нефтепродуктов в 72,2% и глубина переработки 85,5%. По сравнению с 2022 годом производство бензина АИ 92 увеличено на 5%, АИ 95/98 — на 17%, сжиженного нефтяного газа — на 8%.

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	XS2337670694	USD	254.52ММ	2.950	05/06/2031	5.604	84.33	Baa2	BBB	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00ММ	5.750	05/12/2025	5.238	100.62	Baa2	BBB	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67ММ	6.000	03/23/2026	5.816	100.36	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00ММ	1.000	03/17/2026	9.853	83.69	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00ММ	1.500	09/30/2034	3.818	79.99	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	3.975	101.63	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00ММ	2.375	11/09/2028	3.175	96.50	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.394	93.56	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00ММ	0.600	09/30/2026	3.220	93.40	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50МММ	3.875	10/14/2024	3.743	100.09	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.621	110.88	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	7.055	92.08	Baa2	BBB	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.658	97.35	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.738	98.11	Baa2	BBB	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.891	86.87	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	6.086	81.97	Baa2	BBB	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32ММ	4.375	09/26/2027	5.633	95.89	Baa2	BBB-	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.783	92.91	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	6.456	94.32	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	6.374	94.57	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.561	82.61	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

29 января	
До торгов	Royal Philips, Ryanair Holdings, Franklin Resources
После торгов	Cleveland-Cliffs, Whirlpool, Nucor, Supermicro, Celestica, Sanmina Corporation
30 января	
До торгов	Pfizer, General Motors, United Parcel Service, JetBlue Airways, Marathon Petroleum, MPLX LP, Danaher, Johnson Controls, SYSCO, HCA Healthcare, Manpower Group
После торгов	Alphabet (GOOGLE, GOOG), Microsoft, AMD, Starbucks, Electronic Arts, Mondelez, Stryker, Chubb Corp, Skyworks Solutions
31 января	
До торгов	Cencora, Boeing, Novo Nordisk, Phillips 66, Mastercard, Nasdaq, Thermo Fisher Scientific, Automatic Data Processing, Aptiv, Avnet, Hess Corp
После торгов	QUALCOMM, Corteva, Qorvo, Metlife, UGI Corp, Align Technology
1 февраля	
До торгов	Merck&Co, Altria Group, Royal Caribbean Cruises, Honeywell, Cardinal Health, Allegheny Technologies, Ferrari, Stanley Black & Decker, Dover Corp, Trane Technologies
После торгов	Apple, Amazon, Meta Platforms, United State Steel, Skechers USA, Microchip Technology, Clorox, Columbia Sportswear, Open Text, LPL Financial Holdings
2 февраля	
До торгов	Exxon Mobil, Chevron, CIGNA, AbbVie, Bristol-Myers Squibb, Charter Communications, Regeneron, AON, Imperial Oil, Lyondell-Basel Industries, Church & Dwight

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	30 января	Прогноз	Текущее значение
ВВП стран Еврозоны - 4 квартал, г/г		0,00%	0,00%
Индекс доверия потребителей США от Conference Board - январь		115,0	110,7
Число открытых вакансий на рынке труда (JOLTS) США - декабрь		8,75 млн	8,79 млн
	31 января	Прогноз	Текущее значение
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая - январь		49,3	49,0
Индекс деловой активности в непроизводственном секторе Китая - январь		50,6	50,4
Решение по процентной ставке ФРС, пресс-конференция		5,50%	5,50%
Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от ADP - январь		135 тыс	164 тыс
Платежный баланс и внешний долг РК - 3 квартал 2023 года			ТС \$4,8 млрд/ ВД \$161,8 млрд
Международные резервы и активы Национального фонда РК - декабрь 2023 года, уточненные данные			\$35 955 млн/ \$60 036 млн
	1 февраля	Прогноз	Текущее значение
Инфляция в Казахстане			9,8%
Инфляция в странах Еврозоны - январь, г/г		2,9%	2,9%
Базовый ИПЦ в странах Еврозоны - январь, г/г		3,2%	3,4%
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая от Caixin - январь		50,5	50,8
Заседание ОПЕК			
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от Markit - январь		50,3	50,3
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от ISM - январь		47,4	47,4
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельный		210 тыс	214 тыс
Общее число лиц, получающих пособия по безработице в США			1,833 млн
	2 февраля	Прогноз	Текущее значение
Средняя почасовая заработная плата в США - январь, м/м		0,3%	0,4%
Уровень безработицы в США - январь		3,8%	3,7%
Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от Бюро трудовой статистики - январь		173 тыс	216 тыс
Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - январь		78,8	69,7
Ожидаемая инфляция в США от Мичиганского университета - январь		2,9%	2,9%
Индекс потребительских инфляционных ожиданий в США на 5 лет вперед от Мичиганского университета - январь		2,8%	2,8%

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

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