

КОТИРОВКИ
ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 039.31	-0.47%	-1.30%	2.24%	11.09%	2.68%
NASDAQ COMP	19 632.32	-0.51%	-2.10%	0.75%	14.49%	1.67%
DOW JONES	44 713.52	-0.31%	0.33%	5.03%	9.74%	5.10%
KASE	5 669.14	-0.41%	-1.45%	1.91%	8.28%	1.63%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	76.54 \$	-0.05%	-2.24%	3.45%	0.39%	2.55%
GOLD	2 761.43 \$	0.07%	0.24%	5.94%	14.55%	5.22%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	516.85 ₹	0.14%	-0.78%	-0.95%	-0.95%	-1.57%
EUR	537.68 ₹	-0.06%	-1.21%	-1.10%	-1.10%	-1.66%
RUB	5.26 ₹	-0.57%	-0.57%	4.16%	4.16%	7.79%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	38.50 \$	2.80%	1.85%	4.76%	2.12%	1.99%
HSBK	19.24 \$	-1.84%	-3.80%	-1.23%	10.19%	-1.03%
KSPI US	96.78 \$	-1.09%	1.14%	0.81%	-25.27%	2.19%
AIRA	6.05 \$	1.00%	-2.42%	-1.63%	-13.57%	-0.98%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	260.52 ₹	-1.20%	-3.43%	3.40%	26.47%	1.60%
KZAP	19 822.43 ₹	0.16%	-1.08%	-2.50%	7.61%	-1.96%
KCEL	3 440.00 ₹	0.44%	-0.03%	2.08%	16.57%	1.26%
KEGC	1 507.99 ₹	0.00%	-0.33%	-1.31%	2.03%	-1.24%
KZTK	48 200.00 ₹	-2.63%	-0.17%	10.42%	24.04%	10.10%
KZTO	850.03 ₹	0.71%	2.59%	3.18%	4.94%	3.66%
CCBN	2 692.00 ₹	0.64%	-2.07%	22.87%	35.96%	23.09%
KSPI	51 850.00 ₹	-0.28%	-0.67%	-5.17%	-21.25%	-4.93%
KMGZ	14 149.99 ₹	-1.36%	-3.15%	-3.15%	4.81%	-3.22%
AIRA	777.00 ₹	-0.64%	-0.78%	-5.24%	-7.88%	-5.24%

Акции снизились, а доходность краткосрочных облигаций выросла, однако оба показателя сократили свои колебания после того, как первоначальные опасения по поводу ужесточения риторики ФРС по инфляции были сглажены комментариями председателя Джерома Пауэлла.

В вечерние часы фонд QQQ, отслеживающий Nasdaq 100 (\$328 млрд), продемонстрировал резкие колебания. Tesla Inc. выросла после заявления, что ожидает роста продаж автомобилей в 2025 году после сложного 2024 года. Meta Platforms Inc. подорожала на фоне оптимистичного прогноза от руководства. IBM Corp. резко выросла после публикации прогноза сильного роста выручки и значительного увеличения заказов, связанных с AI. Microsoft Corp. упала из-за замедления роста бизнеса облачных вычислений.

Федеральный комитет по открытым рынкам (FOMC) оставил ставку по федеральным фондам в диапазоне 4,25%-4,5%. В заявлении чиновники вновь отметили, что инфляция остается «несколько повышенной», но исключили упоминание о том, что она приближается к их целевому уровню 2%. Позже Пауэлл пояснил, что это изменение было вызвано сокращением текста, а не сигналом о смене курса политики.

- S&P 500 снизился на 0,5%.
- Nasdaq 100 потерял 0,2%.
- Dow Jones Industrial Average упал на 0,3%.
- Доходность 2-летних казначейских облигаций выросла на 2 б.п. до 4,21%.
- Bloomberg Dollar Spot Index остался практически без изменений.

Технологический сектор оказался под давлением из-за опасений, что дешёвая AI-модель китайского стартапа DeepSeek может подорвать оправданность высоких оценок компаний, которые вели рынок вверх.

Недавняя волатильность в Big Tech особенно тревожит Уолл-стрит, поскольку концентрация роста в S&P 500 достигла самого высокого уровня за более чем 20 лет. По данным Bank of America, менее трети компаний индекса смогли превзойти сам S&P 500 за последние два года, на что указывал стратег Майкл Хартнетт.

По мнению стратегов Goldman Sachs Group Inc., распродажа в начале недели была лишь кратковременным отклонением, учитывая позитивные экономические перспективы.

Акции Японии поднялись после утреннего снижения, что помогло индексу MSCI Asia Pacific прибавить около 0,1%. Однако ликвидность в регионе остается низкой, так как многие крупные фондовые рынки, включая Гонконг, материковый Китай и Южную Корею, закрыты в связи с празднованием Лунного Нового года.

В центре внимания оказалось дневное выступление заместителя главы Банка Японии Рёдзо Химино. Банк Японии повысил ставки на прошлой неделе, и трейдеры считают, что ФРС дала сигнал о том, что не спешит снижать ставки, что может позволить японскому регулятору занять более жесткую позицию.

На товарном рынке цена на нефть продолжает снижаться но более замедленными темпами, отчасти ввиду частичного возобновления работы Суэцкого канала и маршрута через Красное море. Золото слегка выросло.

Новости корпораций:

- Trump Media and Technology Group Corp. запустила финансовую и финтех-платформу Truth.Fi, ориентированную на криптовалюты и ETF.
- Hewlett Packard Enterprise Co. провела встречу с представителями антимонопольных органов Дональда Трампа по поводу покупки Juniper Networks Inc. за \$14 млрд.
- Apple Inc. втайне сотрудничает с SpaceX и T-Mobile US Inc. для интеграции Starlink в новое ПО для iPhone, создавая альтернативу собственным спутниковым сервисам Apple.
- ASML Holding NV сообщила о заказах на сумму вдвое выше ожиданий аналитиков, поскольку бум искусственного интеллекта увеличивает спрос на её литографическое оборудование.
- Nasdaq Inc. ожидает благоприятных условий для IPO во втором квартале 2025 года, поскольку инвесторы уверены в стабилизации процентных ставок и инфляции.
- Alibaba Group Holding Ltd. опубликовала результаты тестирования новой AI-модели, заявив, что она обладает передовыми характеристиками.
- T-Mobile US Inc. отчиталась о четвертом квартале с прибылью выше ожиданий аналитиков, благодаря росту абонентов беспроводных и домашних интернет-услуг.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.28%	-0.21%	2.16%	25.08%	2.94%
CONSUMER STAPLES	0.24%	1.87%	0.74%	1.23%	0.43%
ENERGY	0.22%	-2.71%	6.09%	-3.36%	4.72%
FINANCIALS	-0.08%	1.14%	6.21%	16.94%	6.10%
HEALTH CARE	-0.59%	1.10%	6.14%	-3.01%	5.88%
INDUSTRIALS	-0.34%	-2.74%	4.45%	8.97%	4.58%
MATERIALS	-0.18%	-0.71%	5.73%	-2.84%	5.30%
REAL ESTATE	-1.16%	-1.11%	1.54%	-0.78%	0.74%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.81%	-4.17%	-1.16%	10.40%	-0.34%
COMMUNICATIONS	0.44%	2.37%	4.88%	20.16%	5.23%
UTILITIES	0.21%	-2.48%	1.29%	6.79%	1.39%

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В среду индекс KASE опустился на 0,41%, завершив торги на уровне 5 669,14 пункта. Наибольшее количество сделок среди акций представительского списка пришлось на бумаги АО "Народный Банк Казахстана" — 3 077 сделок. Лидером по объему торгов стали акции АО "КазТрансОйл", достигнувшие 194,2 млн тенге.

Рост зафиксирован у четырех эмитентов:

- АО "КазТрансОйл" (+0,71%);
- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,64%);
- АО "Кселл" (+0,44%);
- АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+0,19%).

Ставка однодневного репо с ГЦБ (TONIA) снизилась на 36 б.п., составив 14,46% годовых. Ставка SWAP-1D (USD), отражающая стоимость заимствования тенге под залог долларов США, снизилась на 38 б.п., достигнув 10,39% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами на денежном рынке составил 548,600 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчетами "завтра" составил 516,92 тенге, что на 0,73 тенге выше предыдущего значения. Общий объем торгов достиг 219,830 млн долларов США, было заключено 592 сделки. Минимальная цена составила 515,65 тенге, максимальная — 517,50 тенге, а последняя сделка была совершена по курсу 517,50 тенге.

Корпоративные новости:

- ForteBank сообщил об успешном размещении еврооблигаций на сумму \$400 млн.
- Kaspi.kz сообщил о завершении сделки по приобретению контрольного пакета акций Hepsiburada.

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	5.260	100.12		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.857	100.15	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.120	100.77		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.618	86.06		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.032	93.69	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.310	95.35	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.851	107.68	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.643	90.93	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.942	100.08	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.135	95.95	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.128	97.35	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.362	84.85	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.894	97.68		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.173	82.98		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.080	91.94		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.052	85.48	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.270	98.92	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.990	96.08		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.509	94.24	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.412	85.44	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.943	97.62	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.005	98.22	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

27 января	
До торгов	AT&T (T), Brown&Brown (BRO), Marks & Spencer (MKS)
28 января	
До торгов	Louis Vuitton (LVMH), Boeing (BA), Lockheed Martin (LMT), Starbucks (SBUX)
29 января	
До торгов	Microsoft (MSFT), Meta Platforms (META), Tesla (TSLA), ASML ADR (ASML), IBM (IBM), Waste Management (WM)
30 января	
До торгов	Apple (AAPL), Amazon.com (AMZN), Visa A (V), Mastercard (MA), Intel (INTC), Altria (MO)
31 января	
До торгов	Exxon Mobil (XOM), AbbVie (ABBV), Chevron (CVX)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	27 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (янв)		50.1	50,1	49.1
США - Продажи нового жилья (дек)		669K	664K	698K
	28 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Китайский Новый год				
США - Индекс доверия потребителей СВ (янв)		105.9	104,7	104,1
	29 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Решение по процентной ставке ФРС		4,5%	4,5%	4,5%
Китай - Китайский Новый год				
	30 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Китайский Новый год				
Германия - ВВП Германии (кв/кв) (4 кв.)		-0.1%	0,1%	
Евросоюз - Решение по процентной ставке (янв)		2.9%	3,15%	
США - ВВП (кв/кв) (4 кв.)		2.7%	3,1%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	3 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Евросоюз - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (янв)			2,4%	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (янв)			49,3	
Китай - Китайский новый год				
	4 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (дек)			8,098M	
	5 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (янв)			122K	
Россия - Уровень безработицы (дек)			2,3%	
	6 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Решение по процентной ставке (фев)			4,75%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице			0,1%	
	7 февраля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Уровень безработицы (янв)			4,1%	

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 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