

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 594,63	0,59%	0,97%	5,42%	7,29%	19,67%
NASDAQ	14 305,03	0,55%	0,45%	6,13%	8,04%	36,67%
DOW JONES	36 245,50	0,82%	2,58%	6,41%	7,35%	9,35%
KASE	4 186,94	0,47%	0,70%	3,25%	19,40%	28,76%
MOEX	3 142,29	-0,74%	-1,53%	-2,07%	15,55%	45,87%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$78,88	-2,45%	-1,99%	-6,15%	8,53%	-2,28%
GOLD	\$2 072,22	1,76%	3,57%	4,52%	4,78%	13,61%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹460,15	0,46%	-0,63%	-1,07%	2,78%	-0,54%
EUR	₹501,38	0,19%	-0,69%	1,26%	4,74%	1,73%
RUB	₹5,11	-1,16%	-1,92%	2,00%	-7,26%	-20,53%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$38,85	0,78%	-4,78%	0,91%	46,60%	38,06%
HSBK	\$14,50	0,00%	-0,55%	12,93%	15,08%	30,63%
KSPI	\$100,80	-1,18%	2,86%	12,00%	31,94%	40,98%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹163,70	-0,19%	-0,78%	9,40%	9,43%	29,44%
KZAP	₹18 477,00	1,58%	-1,19%	-0,53%	44,21%	43,52%
KCEL	₹1 950,47	0,02%	0,49%	-0,08%	3,25%	13,07%
KEGC	₹1 482,01	-0,32%	0,07%	-5,34%	-6,02%	-8,52%
KZTK	₹31 999,00	0,00%	-0,45%	1,58%	5,26%	12,82%
KZTO	₹860,00	-0,44%	0,00%	-0,64%	17,01%	17,17%
CCBN	₹999,00	2,35%	8,18%	15,46%	46,49%	56,09%
KSPI	₹46 661,00	0,78%	1,66%	2,55%	26,15%	40,56%
KMGZ	₹11 580,00	-0,13%	0,17%	2,75%	15,80%	22,80%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
HEALTH CARE	1,3%	0,1%	5,0%	2,1%	-3,7%
INDUSTRIAL	1,1%	0,6%	8,2%	9,2%	8,6%
FINANCIAL	1,0%	1,3%	10,0%	11,8%	4,5%
MATERIALS	1,0%	1,5%	8,0%	8,5%	5,6%
CONSUMER STAPLES	0,9%	0,2%	4,0%	-2,7%	-5,7%
REAL ESTATE	0,8%	2,5%	11,7%	3,2%	0,3%
ENERGY	0,6%	-0,5%	-1,1%	9,0%	-4,0%
UTILITIES	0,4%	0,0%	3,4%	-2,7%	-11,7%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,1%	0,4%	10,6%	11,6%	48,4%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,2%	0,2%	9,5%	10,0%	30,4%
COMMUNICATION SERVICE	-0,6%	-1,7%	6,2%	10,4%	45,0%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги в пятницу закрылись ростом основных фондовых индексов США. Индекс S&P 500 вырос до самого высокого уровня закрытия 2023 года на фоне оптимизма относительно того, что ФРС закончила повышать процентные ставки в США и может начать снижать их в следующем году из-за охлаждения инфляции.

S&P 500 закрылся на отметке 4594,63 пункта, поднявшись на 0,59%, что почти на 6 пунктов выше предыдущего максимума закрытия 2023 года, установленного в конце июля. Промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,82%, индекс Nasdaq Composite прибавил 0,55%.

Глобальный фондовый индекс MSCI вырос в пятницу и отметил пятый еженедельный прирост подряд. 0,60%. За неделю индекс продемонстрировал рост на 0,9%.

В пятницу эталонный индекс S&P 500 получил импульс для роста, когда Джером Пауэлл пообещал «осторожно» менять процентные ставки и заявил, что риски слишком продолжительного повышения процентных ставок стали «более сбалансированными» с рисками недостаточного повышения процентных ставок, чтобы контролировать инфляцию. Председатель ФРС также подтвердил, что борьба с инфляцией еще далека от завершения, и заявил, что центральный банк в случае необходимости готов к дальнейшему ужесточению денежно-кредитной политики.

Институт управления поставками (ISM) сообщил, что индекс деловой активности в производственном секторе США в ноябре не изменился и составил 46,7. Таким образом 13-й месяц подряд PMI ниже 50 пунктов, что указывает на сокращение производства.

Индекс доллара упал на 0,3%. Доходность 10-летних гособлигаций США снизилась на 13,7 базисных пунктов до 4,21%. Доходность 2-леток упала на 16 базисных пунктов до 4,55% с 4,71%.

Цены на нефть упали более чем на 2% второй день подряд, при этом рынок не уверен, что последнего раунда сокращения добычи ОПЕК+ будет достаточно, чтобы поднять цены после недавнего спада. Нефть марки Brent закрылась на отметке \$78,88, снизившись на 2,45% за день.

Золото подскочило до рекордного максимума в \$2075,09. Спотовое золото прибавило 1,76% до \$2072 за унцию. Фьючерсы на американское золото выросли на 1,62% до \$2071 за унцию.

Похоже, что в этом году экономике США удалось избежать рецессии, которая широко прогнозировалась в начале 2023 года, хотя рост в таких ключевых областях, как занятость, замедлился. Индекс экономических сюрпризов Citigroup, который измеряет соответствие экономических данных ожиданиям, был положительным практически на протяжении всего 2023 года.

Ноябрьский отчет по занятости в США в пятницу должен быть достаточно убедительным, чтобы поддержать сценарий мягкой посадки, но не настолько сильным, чтобы поставить под угрозу шанс смягчения политики. По средним прогнозам, количество рабочих мест вырастет на 180 000, сохраняя уровень безработицы на стабильном уровне 3,9%. (Reuters)

Apple и Paramount рассматривают возможность объединения своих потоковых сервисов.

Bloomberg: Microsoft разрабатывает альтернативу App Store для iOS и iPadOS.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE достиг нового исторического рекорда 4 186,9 пункта (+0,5%). Наибольшим спросом, поддерживаемым сильными квартальными результатами, со стороны локальных инвесторов пользовались акции банковского сектора БЦК (+2,4%) и Kaspi (+0,8%), а также Казатомпрома (+1,6%). Индекс KASE за неделю вырос на порядка 0,8%. Рост за неделю акций БЦК составил чуть более 10%. Нацвалюта на первых валютных торгах декабря оказалась под небольшим давлением продавцов, что происходило на фоне снижения котировок нефти. Курс USDKZT вырос до отметки в 460,37 тенге за доллар (+2,13 тенге). На курс влияние оказали сокращение предложения инвалюты ввиду завершения налогового периода, а также новость о двукратном сокращении объемов конвертации средств из Нацфонда в декабре (до 600-700 млн долларов). В то же время спрос на инвалюту в конце года традиционно растёт перед предстоящими праздниками (путешествия, рост потребительского спроса, ускорение освоения бюджета). Снижение нефтяных котировок ниже 80 долларов за баррель будет также оказывать давление на национальную валюту на предстоящих торгах.

По итогам ноября курс тенге укрепился на 2,4% до 458,24 тенге за доллар США. Продажи валюты для обеспечения трансфертов из Национального фонда для направления средств в республиканский бюджет и приобретения акций АО НК «КазМунайГаз» за ноябрь составили 1320 млн долларов США. Валютных интервенций в ноябре Национальный Банк не проводил. На основе имеющихся прогнозных заявок Правительства предварительно в декабре Национальным Банком планируется продажа валюты из Национального фонда в размере от 600 до 700 млн долларов США.

Годовая инфляция по итогам ноября составила 10,3%. За год цены на продовольственные товары повысились на 9,2%, непродовольственные товары – на 9,9%, платные услуги – на 12,0%. В ноябре 2023 года месячный индекс потребительских цен составил 1%, в октябре показатель составлял 0,7%. Цены на платные услуги повысились на 1,7%, продовольственные товары – на 0,7%, непродовольственные – на 0,5%.

Казатомпром заключил контракт с Emirates Nuclear Energy Corporation на поставку концентрата природного урана.

КазМунайГаз и AD Ports Group подписали Соглашение о принципах по созданию судоремонтного и судостроительного предприятия в Казахстане. Заключение данного контракта с крупной энергетической компанией ОАЭ послужит новым импульсом для сотрудничества между атомными компаниями обеих стран, а также откроет новую страну в географии продаж Казатомпрома. Объемы и коммерческие условия контракта являются конфиденциальными и коммерчески чувствительными, и не подлежат публичному раскрытию.

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	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.655	100.13	Baa2	BBB		200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.423	79.75	Baa2	BBB		200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	6.054	99.88	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	11.118	80.53	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	6.005	105.94	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.176	99.75	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.730	94.00	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.316	101.25	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	4.304	76.15	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.694	91.86	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.785	89.05	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.554	86.84	Baa2	BBB		200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.270	95.34	Baa2	BBB		200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.445	81.35	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	6.070	96.02	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.513	79.13	Baa2	BBB		200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.025	94.45	Baa2	BBB-		200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.337	91.15	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.826	93.14	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.969	93.16	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.351	78.61	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

4 декабря	
До открытия	Science Applications International Corporation
После закрытия	GitLab
5 декабря	
До открытия	Nio, AutoZone, J.M. Smucker, Signet Jewelers, Core&Main, G-III Apparel Group, Ferguson plc, American CarMart
После закрытия	Toll Brothers, MongoDB
6 декабря	
До открытия	Campbell Soup, THOR Industries, United Natural Foods
После закрытия	Chewy, GameStop, C3.ai, Greif, ChargePoint Holdings
7 декабря	
До открытия	Dollar General, Ciena Corporation, GMS,
После закрытия	Broadcom, lululemon athletica, DocuSign
8 декабря	
До открытия	Hello Group

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	4 декабря	Прогноз	Текущее значение
Объем промышленных заказов в США - октябрь, м/м			2,8%
Выступление главы ЕЦБ Лагард			
	5 декабря	Прогноз	Текущее значение
Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг США - ноябрь		50,8	50,6
Индекс деловой активности в сфере услуг США от института управления поставками (ISM) - ноябрь			51,8
Число открытых вакансий на рынке труда США JOLTS - октябрь			9,553 млн
Композитный индекс деловой активности (PMI) от S&P Global в Еврозоне - ноябрь		47,1	46,5
Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг Японии - ноябрь		51,7	51,6
Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) Китая от Caixin - ноябрь			50,4
	6 декабря	Прогноз	Текущее значение
Запасы сырой нефти в США - еженедельный			1,609 млн баррелей
Национальный доклад о занятости населения от ADR - ноябрь			113 тыс
Сальдо торгового баланса США - октябрь			-\$61,5 млрд
Выступление главы Банка Англии Бейли			
	7 декабря	Прогноз	Текущее значение
Сальдо торгового баланса КНР - ноябрь			\$56,5 млрд
ВВП Еврозоны - 3 квартал, г/г		0,1%	0,5%
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельный			218 тыс
Заседание Еврогруппы			
	8 декабря	Прогноз	Текущее значение
ВВП Японии - 3 квартал, г/г		-2,1%	4,8%
Уровень безработицы в США - ноябрь		3,9%	3,9%
Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от Минтруда США - ноябрь		175 тыс	150 тыс
Средняя почасовая заработная плата в США (по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) - ноябрь			4,1%
Ожидаемая инфляция в США от Мичиганского университета - опережающий, декабрь			4,5%
Индекс потребительских цен (ИПЦ) РФ - ноябрь, г/г			6,7%
Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии - ноябрь, г/г		3,2%	3,8%
	9 декабря	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен (ИПЦ) КНР - ноябрь, г/г			-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>



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».

© 2023 г., все права защищены