

КОТИРОВКИ

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американские фондовые индексы закрылись снижением в понедельник, прервав ралли прошлой недели. Инвесторы взяли паузу в преддверии выхода важных данных по занятости в США, которые могут изменить ожидания того, что ФРС будет начать снижать процентные ставки весной следующего года. Ожидания снижения ставок в США как минимум на 25 б.п. в марте на текущий момент составляют около 53%, по данным CME FedWatch Tool, по сравнению с примерно 22% неделю назад. Стоит отметить, что в понедельник такая вероятность составляла 55%.

Индекс S&P 500 снизился на 0,54% и завершил сессию на отметке 4569,78. Индекс Nasdaq Composite снизился на 0,84% до 14185,49, а промышленный индекс Dow Jones Industrial Average снизился на 0,11% до 36204,44 пунктов. Вместе с тем, акции компаний с малой капитализацией выросли в понедельник: индекс Russell 2000 вырос примерно на 1% и прирост индекса составил с начала года почти 7%.

Европейский индекс STOXX 600 также закрылся снижением на 0,09% после того, как первоначальный рост подтолкнул его к четырехмесячному максимуму. Индекс мировых акций MSCI снизился на 0,43%.

Данные по рынку труда США начнутся в среду с национального отчета ADP по занятости в частном секторе и завершатся в пятницу более широким отчетом правительства по заработной плате.

Данные в понедельник показали, что новые заказы на товары американского производства в октябре упали больше, чем ожидалось, что стало самым большим ежемесячным падением примерно за три с половиной года. Производственные заказы упали на 3,6% после пересмотра в сторону понижения показателя на 2,3%. Производственный сектор, поддерживаемый скачком расходов на товары в третьем квартале, все больше ощущает напряжение из-за более высоких процентных ставок и усиливает признаки более значительного замедления экономики в четвертом квартале. На долю этого сектора приходится 11,1% экономики.

Заказы на товары длительного пользования упали на 5,4%, а заказы на транспортное оборудование упали на 14,7%. Заказы на машиностроение снизились на 0,3%. Заказы на электрооборудование, бытовую технику и комплектующие упали на 1,1%. Производственные товары краткосрочного пользования снизились на 1,9%.

Доходность казначейских облигаций США выросла, при этом доходность 10-летних облигаций сдвинулась с трехмесячного минимума и поднялась на 4 базисных пункта до 4,26%. Доходность 2-летних казначейских облигаций США, которая обычно движется в ногу с ожиданиями процентных ставок, выросла на 7 базисных пунктов до 4,63%.

Доллар восстановился после трех недель падения подряд. Индекс доллара вырос на 0,5% до 103,62. Отскок доллара оказал давление на золото, которое откатилось после достижения рекордного максимума в \$2135,40 за унцию и в итоге вчера снизилось до \$2029 за унцию.

Скептицизм инвесторов по поводу последнего решения ОПЕК+ о сокращении поставок и неопределенности вокруг мирового спроса на топливо перевесил риск перебоев в поставках из-за конфликта на Ближнем Востоке, что в итоге оказало давление на нефтяные котировки. Американская нефть WTI подешевела на 1,39% до \$73,04 за баррель. Нефть марки Brent завершила торги на уровне \$78,03 за баррель, снизившись на 1,08%. (Reuters)

McDonald's делает ставку на Китай.

Morgan Stanley: декабрь станет непростым для фондового рынка.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 569,78	-0,54%	0,33%	4,85%	6,93%	19,67%
NASDAQ	14 185,49	-0,84%	-0,67%	5,25%	7,23%	36,67%
DOW JONES	36 204,44	-0,11%	2,22%	6,29%	7,87%	9,35%
KASE	4 218,96	0,76%	1,02%	4,04%	19,62%	28,76%
MOEX	3 114,41	-0,89%	-2,56%	-2,94%	15,60%	45,87%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$78,03	-1,08%	-2,30%	-7,55%	5,05%	-3,33%
GOLD	\$2 029,42	-2,07%	0,76%	1,85%	4,18%	11,26%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹461,33	0,26%	0,43%	-0,82%	3,29%	-0,29%
EUR	₹501,65	0,05%	-0,25%	1,31%	5,02%	1,78%
RUB	₹5,10	-0,20%	-1,35%	1,80%	-7,10%	-20,68%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$38,85	0,00%	-1,40%	0,91%	47,16%	38,06%
HSBK	\$14,50	0,00%	-1,36%	12,93%	13,99%	30,63%
KSPI	\$97,50	-3,27%	-0,51%	8,33%	30,00%	40,98%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹164,10	0,24%	-0,36%	9,66%	10,21%	29,44%
KZAP	₹18 438,99	-0,21%	-1,61%	-0,73%	43,61%	43,52%
KCEL	₹1 947,00	-0,18%	-0,32%	-0,26%	2,84%	13,07%
KEGC	₹1 482,00	-0,001%	0,11%	-5,34%	-5,95%	-8,52%
KZTK	₹31 999,00	0,00%	0,62%	2,59%	2,87%	12,82%
KZTO	₹860,94	0,11%	-0,12%	-0,53%	8,98%	17,17%
CCBN	₹1 101,97	10,3%	13,84%	27,37%	63,25%	56,09%
KSPI	₹46 597,00	-0,14%	1,52%	2,41%	26,06%	40,56%
KMGZ	₹11 544,00	-0,31%	0,08%	2,43%	13,73%	22,80%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
REAL ESTATE	0,5%	4,3%	8,7%	4,3%	2,4%
HEALTH CARE	0,2%	1,8%	3,5%	0,9%	-3,3%
INDUSTRIAL	0,2%	3,2%	7,0%	8,7%	10,3%
CONSUMER STAPLES	0,1%	0,6%	3,1%	-3,1%	-5,4%
FINANCIAL	0,0%	2,5%	6,8%	10,8%	5,2%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,4%	0,5%	6,3%	8,2%	32,2%
UTILITIES	-0,4%	0,5%	1,7%	-3,3%	-10,6%
ENERGY	-0,5%	-0,1%	-3,0%	6,5%	-3,5%
COMMUNICATION SERVICE	-1,0%	-2,1%	2,4%	9,2%	45,4%
MATERIALS	-1,2%	1,2%	4,2%	4,9%	6,8%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1,2%	-0,8%	6,6%	10,5%	48,8%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE продолжил рост до очередных максимумов, зафиксировавшись на отметке 4 218,96 пункта (+0,8%). Основным драйвером роста выступили акции БЦК, которые выросли на 10,3% и достигли 1 101,97 тенге, нового максимума с конца 2008 года. По итогам торгов понедельника USDKZT вырос до 461,38 тенге за доллар (+1,01 тенге). Ослабление нацвалюты происходило на фоне снижения нефтяных котировок и роста индекса доллара (+0,6%). Дополнительное давление на тенге могло оказывать снижение объемов конвертации средств Нацфонда (600-700 млн в декабре против 1,3 млрд долларов в ноябре) на фоне характерного для конца года повышения спроса на инвалюту (предновогодний рост потребительского спроса и путешествия, ускорение освоения бюджета).

КазТрансОйл с 1 января 2024 года повысит на 21% тариф на услугу по перекачке нефти в целях транзита через территорию Республики Казахстан по казахстанскому участку магистрального трубопровода «Туймазы – Омск - Новосибирск-2». Тариф составит 11,28 долларов США за 1 тонну на 1000 км (без НДС). Действующий тариф составляет 4292,40 тенге (\$9,37) за 1 тонну на 1000 км (без НДС). По казахстанскому участку трубопровода нефть поставляется на ПНХЗ, также российская нефть транзитом поставляется в Китай и Узбекистан.

КазМунайГаз ввел в промышленную эксплуатацию месторождение Восточный Урихтау, открытое в 2015 году. Извлекаемые запасы нефти - 4,7 млн тонн, растворенного газа - 2,5 млрд кубометров. В рамках дальнейшего развития месторождения Восточный Урихтау планируется бурение дополнительно еще 9 эксплуатационных скважин, что позволит увеличить объемы добычи нефти до 200 тыс. тонн в год, а добычу попутного газа до 100 млн кубометров в год.

Индекс деловой активности в Казахстане в ноябре снизился на 0,6 пункта до 49. Улучшение отмечено в производстве и строительстве. Ухудшение - в секторе услуг и горнодобывающей промышленности.

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	6.425	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	11.131	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	4.177	99.75	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.556	94.75	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.315	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	3.697	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	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.445	81.35	BB+	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	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	6.071	96.02	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.514	79.13	Baa2	BBB		200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.026	94.45	Baa2	BBB-		200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.340	91.15	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.829	93.14	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.976	93.16	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.352	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