

КОТИРОВКИ

| Индексы | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
|------------|------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| S&P500 | 4 567,18 | -0,06% | 0,36% | 4,61% | 6,61% | 19,67% |
| NASDAQ | 14 229,91 | 0,31% | -0,20% | 5,26% | 7,18% | 36,67% |
| DOW JONES | 36 124,56 | -0,22% | 1,96% | 5,95% | 7,60% | 9,35% |
| KASE | 4 232,61 | 0,32% | 1,60% | 4,62% | 19,77% | 28,76% |
| MOEX | 3 129,33 | 0,48% | -1,39% | -3,27% | 16,71% | 45,87% |
| Товары | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| BRENT | \$77,20 | -1,06% | -5,24% | -8,53% | 3,61% | -4,36% |
| GOLD | \$2 019,36 | -0,50% | -1,06% | 1,34% | 2,93% | 10,71% |
| Валюта | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| USD | ₹461,05 | -0,06% | 0,44% | -0,88% | 3,64% | -0,35% |
| EUR | ₹499,32 | -0,46% | -0,72% | 0,84% | 4,64% | 1,31% |
| RUB | ₹5,03 | -1,37% | -1,35% | 0,40% | -7,20% | -21,77% |
| 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 | ₹163,53 | -0,35% | -0,78% | 9,30% | 9,83% | 29,44% |
| KZAP | ₹18 399,00 | -0,22% | -0,43% | 1,72% | 41,75% | 43,52% |
| KCEL | ₹1 946,09 | -0,05% | 0,10% | -0,25% | 2,56% | 13,07% |
| KEGC | ₹1 482,00 | 0,00% | 0,47% | -5,94% | -5,90% | -8,52% |
| KZTK | ₹31 800,00 | -0,62% | -0,62% | 1,96% | 1,73% | 12,12% |
| KZTO | ₹868,79 | 0,91% | 1,02% | 1,02% | 7,52% | 17,17% |
| CCBN | ₹1 165,00 | 5,72% | 19,49% | 34,33% | 71,83% | 56,09% |
| KSPI | ₹46 364,00 | -0,50% | 0,14% | 1,90% | 24,64% | 39,67% |
| KMGZ | ₹11 540,95 | -0,03% | -0,51% | 2,40% | 14,61% | 22,80% |

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

| Сектор | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| INFORMATION TECHNOLOGY | 0,6% | -0,3% | 6,5% | 11,1% | 48,8% |
| CONSUMER DISCRETIONARY | 0,1% | 0,9% | 6,3% | 7,3% | 32,2% |
| HEALTH CARE | -0,2% | 1,7% | 2,6% | 1,6% | -3,3% |
| REAL ESTATE | -0,5% | 3,0% | 9,7% | 3,1% | 2,4% |
| COMMUNICATION SERVICE | -0,5% | -1,9% | 2,2% | 8,2% | 45,4% |
| FINANCIAL | -0,5% | 1,2% | 6,7% | 8,8% | 5,2% |
| UTILITIES | -0,8% | 0,4% | 1,2% | -4,0% | -10,6% |
| CONSUMER STAPLES | -0,9% | 0,6% | 2,0% | -3,5% | -5,4% |
| INDUSTRIAL | -0,9% | 2,0% | 6,3% | 7,1% | 10,3% |
| MATERIALS | -1,4% | -0,5% | 3,3% | 2,8% | 6,8% |
| ENERGY | -1,7% | -1,0% | -3,5% | 4,0% | -3,5% |

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Во вторник Уолл-стрит закрылась разнонаправленно после того, как свежие данные по занятости подтвердили ставки на то, что ФРС США снизит процентные ставки уже в марте. Индекс S&P 500 снизился на 0,06% и завершил сессию на отметке 4567,18. Индекс Nasdaq прибавил 0,31% до 14 229,91, а промышленный индекс Dow Jones снизился на 0,22% до 36 124,56.

Большинство отраслевых индексов S&P 500 завершили снижение после того, как данные показали, что количество вакансий в США упало в октябре до самого низкого уровня с начала 2021 года, что указывает на ослабление рынка труда.

Количество вакансий в США упало более чем за 2,5 года до минимума из-за охлаждения рынка труда. По данным Бюро статистики труда Минтруда, в последний день октября количество вакансий, являющееся показателем спроса на рабочую силу, упало на 617 000 до 8,733 миллиона, что является самым низким уровнем с марта 2021 года, и снизилось с 9,350 миллиона в сентябре. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали 9,30 миллиона вакансий в октябре. Отчет JOLTS показал, что на каждого безработного в октябре приходилось 1,34 вакансий, что является самым низким показателем с августа 2021 года и ниже, чем 1,47 в сентябре.

Отдельный отчет Института управления поставками показал, что занятость в сфере услуг растет в ноябре шестой месяц подряд после сокращения в мае. Институт управления поставками также сообщил во вторник, что его PMI в непромышленном секторе вырос до 52,7 в ноябре с 51,8, продемонстрировав рост 11-й месяц подряд.

Выросли ожидания того, что Европейский центральный банк может снизить ставки в первом квартале 2024 года. Европейские акции закрылись ростом, STOXX 600 вырос на 0,4%. Индекс мировых акций MSCI потерял 0,23%, что стало первым последовательным снижением индекса за пять недель.

Доходность казначейских облигаций США упала: по 10-летним трежерис доходность достигла самого низкого уровня с 1 сентября, составив 4,17%. Доходность двухлетних казначейских облигаций США, которая обычно движется в ногу с ожиданиями процентных ставок, снизилась за день на 8 базисных пунктов до 4,58%.

Индекс доллара вырос на 0,32% до 103,95.

Нефть марки WTI подешевела на 0,99% до \$72,32 за баррель, тогда как нефть Brent торговалась на уровне \$77,20, снизившись на 1,06% в ходе нестабильных торгов, что является самым низким показателем с июля, поскольку более сильный доллар США и опасения по поводу спроса компенсировали опасения по поводу предложения после того, как Россия заявила о готовности ОПЕК+ углубить сокращение производства в первом квартале следующего года. (Reuters)

Рыночная капитализация Apple превысила \$3 трлн после роста акций компании на 2%

Nio объявила о сокращении убытков в третьем квартале, однако предоставила прогноз по выручке, который оказался ниже ожиданий рынка.

Moody's понижил прогноз по рейтингам Китая до «негативного».

Данные о деловой активности в еврозоне стимулируют рост европейских рынков акций.

Saxo Bank представил шокирующие прогнозы на 2024 год. Аналитики предсказали конец капитализма в США, нефть по \$150, эпидемию ожирения и кризис из-за генеративного ИИ.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE во вторник продолжил рост до отметки 4 232,61 пункта (+0,3%). Драйверами роста выступили акции БЦК (+5,7%) и КазТрансОйла (+0,9%). Учитывая отсутствие значимых корпоративных событий, динамика индекса могла быть связана с общерыночными противоречивыми настроениями, когда склонность к риску варьируется в зависимости от ожиданий каждого отдельного инвестора. По итогам торгов средневзвешенный курс USDKZT снизился до уровня 461,0 тенге за доллар (-0,38 тенге) при существенном увеличении объема торгов – до 222,3 млн долларов (+81,9 млн). Слабое укрепление нацвалюты происходило на негативном внешнем фоне, как снижение цен на нефть. Поддержку тенге могли оказать внутренние факторы, такие как продажи экспортной выручки, заработанной на октябрьских пиках цены на нефть, а также конвертации трансфертов из Нацфонда (600-700 млн долларов в декабре).

Президент Казахстана подписал закон о республиканском бюджете на 2024-2026 годы. Доходы бюджета на 2024 год оцениваются на уровне 20,4 трлн тенге. Расходы бюджета на 2024 год увеличатся на 1,5 трлн тенге по сравнению с 2023 годом и составят 24 трлн тенге. В 2024 году планируется привлечь трансферт из Национального фонда на сумму 3,6 трлн тенге. Эти средства будут направлены на финансирование социально значимых и стратегических инфраструктурных проектов - на модернизацию автомобильных дорог, тепло-, газо- и водоснабжения, инженерных сетей. Также в рамках национальных проектов планируется построить сотни социальных объектов. В базовом сценарии цена на нефть определена на уровне 80 долларов за баррель. Целевой коридор годовой инфляции 6-8% в 2024 году, 5,5-7,5% – в 2025 году с последующим снижением до 5% в 2026-2028 годах.

Нацбанк утвердил график решений по базовой ставке на 2024 год. Ближайшее заседание планируется на 19 января. В 2024 году планируется принять 8 решений по базовой ставке, 4 из которых будут приняты на основе результатов прогнозного раунда.

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 | 5.587 | 100.22 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | XS2337670694 | USD | 254.52MM | 2.950 | 05/06/2031 | 6.426 | 79.75 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | XS0248160102 | USD | 106.67MM | 6.000 | 03/23/2026 | 6.170 | 99.63 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| Eurasian Development Bank | XS2315951041 | EUR | 300.00MM | 1.000 | 03/17/2026 | 11.060 | 80.67 | BBB- | WR | WD | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1263139856 | USD | 1.50MMM | 6.500 | 07/21/2045 | 5.935 | 106.83 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1120709669 | USD | 1.50MMM | 3.875 | 10/14/2024 | 4.161 | 99.76 | 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 | 4.168 | 101.48 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS2050933626 | EUR | 650.00MM | 1.500 | 09/30/2034 | 4.267 | 76.42 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS2050933899 | EUR | 500.00MM | 0.600 | 09/30/2026 | 3.579 | 92.16 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1120709826 | USD | 1.00MMM | 4.875 | 10/14/2044 | 5.701 | 89.99 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1807299331 | USD | 1.50MMM | 6.375 | 10/24/2048 | 7.542 | 86.97 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1595714087 | USD | 1.25MMM | 5.750 | 04/19/2047 | 7.443 | 81.37 | BB+ | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1807300105 | USD | 1.25MMM | 5.375 | 04/24/2030 | 6.240 | 95.49 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1595713782 | USD | 1.00MMM | 4.750 | 04/19/2027 | 6.111 | 95.91 | BB+ | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS2242422397 | USD | 750.00MM | 3.500 | 04/14/2033 | 6.501 | 79.21 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| QazaqGaz NC JSC | XS1682544157 | USD | 706.32MM | 4.375 | 09/26/2027 | 5.953 | 94.69 | | Baa2 | BBB- | 200000.00 |
| Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC | XS2399149694 | USD | 500.00MM | 2.000 | 10/28/2026 | 5.351 | 91.13 | BBB- | | BBB | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | USG87602AA90 | USD | 1.00MMM | 4.000 | 08/15/2026 | 6.895 | 93.00 | BB+ | Baa2 | | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030240 | USD | 500.00MM | 2.625 | 08/15/2025 | 6.991 | 93.15 | BB+ | Baa2 | | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030083 | USD | 750.00MM | 3.250 | 08/15/2030 | 7.404 | 78.39 | 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