

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 604,37	0,41%	0,76%	4,28%	7,11%	19,92%
NASDAQ	14 403,97	0,45%	1,54%	4,39%	8,63%	37,62%
DOW JONES	36 247,87	0,36%	0,12%	5,73%	7,00%	9,35%
KASE	4 158,29	-1,50%	-1,44%	2,41%	17,30%	27,88%
MOEX	3 079,99	0,21%	-1,11%	-5,00%	13,74%	42,98%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$75,84	2,42%	-3,85%	-4,50%	2,56%	-6,05%
GOLD	\$2 004,67	-1,17%	-3,26%	2,79%	1,99%	9,90%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹457,61	-0,50%	-0,55%	-2,20%	2,00%	-1,09%
EUR	₹493,07	-0,45%	-1,66%	-1,28%	1,73%	0,04%
RUB	₹4,99	0,40%	0,00%	-1,77%	-6,73%	-22,40%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$39,35	1,68%	1,29%	0,25%	42,57%	39,84%
HSBK	\$13,90	-0,14%	-4,14%	7,92%	8,93%	25,23%
KSPI	\$93,80	-0,21%	-3,79%	3,88%	12,34%	31,19%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹160,99	-0,62%	-1,90%	7,40%	8,06%	27,30%
KZAP	₹18 358,00	0,65%	-0,44%	1,41%	40,61%	42,60%
KCEL	₹1 949,49	0,23%	0,13%	-0,08%	3,21%	13,01%
KEGC	₹1 482,00	0,00%	0,00%	-1,20%	-5,97%	-8,52%
KZTK	₹31 843,14	-0,30%	-0,49%	-1,66%	2,07%	12,27%
KZTO	₹862,90	-0,24%	0,23%	-0,03%	1,90%	17,56%
CCBN	₹1 000,00	-15,00%	-9,25%	12,24%	47,71%	56,25%
KSPI	₹46 000,00	-0,004%	-1,42%	0,86%	23,72%	38,57%
KMGZ	₹11 501,00	-0,37%	-0,37%	1,29%	14,78%	21,96%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	1,1%	-2,9%	-2,1%	1,1%	-6,7%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,8%	1,8%	3,9%	12,5%	49,7%
FINANCIAL	0,5%	-0,1%	6,4%	8,9%	5,1%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,5%	1,6%	7,2%	7,5%	33,9%
COMMUNICATION SERVICE	0,5%	1,8%	2,9%	11,4%	46,5%
MATERIALS	0,3%	-0,5%	5,6%	3,7%	5,0%
INDUSTRIAL	0,3%	0,0%	6,1%	6,4%	10,5%
HEALTH CARE	0,2%	0,0%	4,5%	1,4%	-3,1%
UTILITIES	-0,2%	0,1%	4,5%	-4,6%	-10,9%
REAL ESTATE	-0,2%	-0,9%	10,0%	2,1%	2,0%
CONSUMER STAPLES	-0,7%	-1,4%	1,4%	-4,1%	-6,5%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американские фондовые индексы закрылись ростом в пятницу, при этом индексы S&P 500 и Nasdaq достигли самых высоких уровней с начала 2022 года после того, как сильный отчет о занятости в США усилил оптимизм инвесторов по поводу мягкой посадки экономики. S&P 500 +0,41%, Nasdaq +0,45%, Dow Jones +0,36%. Индекс S&P 500 вырос почти на 20% в 2023 году после месячного прироста в ноябре, который стал самым большим за год. На этой неделе индекс S&P 500 вырос на 0,2%, отметив шестой еженедельный рост подряд, что стало самой длинной такой победной полосой примерно за четыре года. Индекс находится на самом высоком уровне закрытия с марта 2022 года.

Отчет Минтруда США показал, что количество рабочих мест в несельскохозяйственном секторе в ноябре увеличилось на 199 000 рабочих мест по сравнению с предполагаемым увеличением на 180 000. Уровень безработицы снизился в ноябре до 3,7% с 3,9% в октябре, а скачок средней почасовой оплаты труда на 4% контрастирует с недавним ежегодным ростом потребительских цен примерно на 3,2%. Рост заработной платы в США может стать опорой, которая необходима для мягкой посадки экономики США.

Ноябрьский отчет о занятости в США является одним из последних крупных данных перед заседанием ФРС, которое состоится 12-13 декабря, и помогает укрепить планы ФРС сохранить ставки на уровне 5,25%-5,5% третье заседание подряд.

Предварительное значение индекса потребительских настроений Мичиганского университета в декабре подскочило до 69,4, самого высокого значения с августа, по сравнению с 61,3 в ноябре. Ожидался рост индекса до 62,0. Потребительские настроения в США в декабре выросли гораздо сильнее, чем ожидалось, прервав снижение, продолжавшееся четыре месяца подряд, поскольку домохозяйства увидели ослабление инфляционного давления.

Прогнозы потребителей относительно инфляции в предстоящем году упали до 3,1% с окончательного ноябрьского ожидания в 4,5%. Снижение на 1,4 процентных пункта стало самым большим ежемесячным падением годовых инфляционных ожиданий за 22 года.

Во вторник будут опубликованы данные по инфляции в США в ноябре. Данные по инфляции в США и последнее заседание ФРС в этом году, вероятно, зададут тон на неделю. Прогнозы по процентным ставкам изменились, первое снижение ставок ожидается не в марте, а в мае. Вероятность снижения в мае составляет 49,9%.

Потребительские цены в Китае в ноябре упали быстрее всего за три года, тогда как дефляция на заводах углубилась, что указывает на растущее дефляционное давление, поскольку слабый внутренний спрос ставит под сомнение восстановление экономики. Индекс потребительских цен в ноябре -0,5% г/г против -0,2% в октябре. Это было глубже, чем средние прогнозы по опросу Reuters: снижение на 0,1% как в годовом, так и в месячном исчислении. Снижение индекса потребительских цен в годовом исчислении стало самым резким с ноября 2020 года.

Индекс цен производителей (PPI) в Китае упал на 3,0% в годовом исчислении против падения на 2,6% в октябре, что стало 14-м месяцем снижения подряд и самым быстрым с августа. Экономисты прогнозировали падение на 2,8% в ноябре.

Индекс доллара вырос на 0,29% до 103,96. Цены на нефть подскочили после того, как Саудовская Аравия и Россия призывали членов ОПЕК+ присоединиться к сокращению добычи. Нефть Brent выросла до \$75,84 за баррель (+2,42%). Золото упало до \$2005 за унцию на фоне данных по занятости в США и ожиданий по снижению ставок в мае 2024 года, а не в марте.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Торги в пятницу завершились снижением индекса KASE до 4 158,29 пункта (-1,5%) на фоне резкого падения акций БЦК (-15,0%). Акции БЦК практически полностью отыграли свой декабрьский рост (около 18%), когда спрос на них был существенно повышен в отсутствие значимых для этого корпоративных событий. К концу прошлой недели пара USDKZT заметно снизилась на фоне растущих нефтяных котировок и умеренного восстановления риск-аппетита мировых инвесторов. В пятницу пара USDKZT закрылась на уровне 457,71 (-2,1 тенге). При этом торги проходили при несколько повышенной активности – совокупный объем составил 162,7 млн долларов при среднесуточных значениях с начала года в 148,9 млн. На локальном рынке мог наблюдаться дополнительный спрос на тенге перед выходными, тогда как предложение инвалюты в том числе обеспечивалось конвертацией трансфертов из Нацфонда (600-700 млн долларов в декабре).

В декабре 2023 года в Германию АО «КазТрансОйл» планирует поставить 150 тыс. тонн казахстанской нефти.

Агентство по регулированию и развитию финансового рынка поддержало предложение парламента Казахстана о снижении годовой эффективной ставки вознаграждения с 56 до 42%.

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	5.307	100.59		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.394	79.94		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	6.171	99.63	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	10.923	81.00	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.750	109.20	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	4.077	77.84	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.055	99.85	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.116	101.55	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.334	95.72	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.537	91.87	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.488	92.42	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.364	88.78		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.270	83.03	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.030	96.57		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.922	96.48	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.318	80.34		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.808	95.18		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.250	91.42	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.839	93.16	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.238	79.18	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.688	93.66	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

		11 декабря
После закрытия	Oracle, Casey's General Stores	
		13 декабря
До открытия	ABM Industries, REV Group	
После закрытия	Adobe	
		14 декабря
До открытия	Jabil	
После закрытия	Costco Wholesale, Lennar	
		15 декабря
До открытия	Darden Restaurants	

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	12 декабря	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в США - ноябрь, г/г			3,2%
Уровень безработицы в Великобритании - октябрь			4,2%
Индекс экономических настроений в Еврозоне - декабрь			13,8
	13 декабря	Прогноз	Текущее значение
Решение ФРС США по процентной ставке		5,50%	5,50%
Экономические прогнозы FOMC, пресс-конференция			
Индекс цен производителей США - ноябрь, м/м		0,1%	-0,5%
ВВП РФ - 3 квартал, г/г		5,5%	4,9%
ВВП Великобритании - октябрь, м/м		-0,1%	0,2%
	14 декабря	Прогноз	Текущее значение
Решение ЕЦБ по процентной ставке		4,50%	4,50%
Решение Банка Англии по процентной ставке		5,25%	5,25%
Базовый индекс розничных продаж в США - ноябрь, м/м		-0,1%	0,1%
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельный			220 тыс
	15 декабря	Прогноз	Текущее значение
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США - декабрь			49,4
Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг США - декабрь			50,8
Объём промышленного производства в США - ноябрь, м/м		0,2%	-0,6%
Решение ЦБ РФ по процентной ставке		16,0%	15,0%
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Еврозоны - декабрь		44,5	44,2
Индекс деловой активности в секторе услуг в Еврозоне - декабрь		49,0	48,7
Объём промышленного производства в Китае - ноябрь, г/г		5,6%	4,6%
Уровень безработицы в Китае - ноябрь			5,0%

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