

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ

Индексы S&P 500 и Dow закрылись снижением во вторник под давлением умеренного роста доходности казначейских облигаций США, поскольку инвесторы оценивали сроки и размер любого снижения процентных ставок ФРС в 2024 году в преддверии публикации в четверг данных по инфляции в США. Dow Jones упал на 0,42%, S&P 500 снизился на 0,15%, Nasdaq вырос на 0,09%.

Большинство из 11 основных секторов S&P оказались в красной зоне, при этом энергетический сектор показал наибольшее падение на 1,6%. Рост показали 3 сектора - сектор потребительских товаров постоянного спроса, технологический сектор и сектор здравоохранения.

В преддверии сезона отчетности в США, который начнется в пятницу, акции некоторых крупных банков США упали примерно на 1%. JPMorgan Chase, Bank of America, Citigroup и Wells Fargo отчитаются в пятницу о результатах за четвертый квартал и за весь год. Прибыли банков, вероятно, будут сокращены, поскольку они формируют больше резервов в четвертом квартале, чтобы подготовиться к дефолту клиентов по кредитам. Прибыли также могут быть ограничены из-за больших выплат вкладчикам. Ожидается, что прибыль на акцию Bank of America упадет на 23% в четвертом квартале по сравнению с годом ранее, а прибыль на акцию Citigroup и Morgan Stanley упадет на 25% и 17% соответственно, согласно оценкам аналитиков, собранным LSEG. Прогнозируется, что прибыль на акцию упадет на 3% у JPMorgan и на 2% у Goldman Sachs.

Данные по безработице в еврозоне, опубликованные во вторник, оказались ниже ожиданий. Уровень безработицы в еврозоне в ноябре составил 6,4% против прогноза 6,5%.

По данным Управление энергетической информации США (EIA) добыча нефти в США в 2024 году вырастет на 290 000 баррелей в сутки до рекордных 13,21 миллиона баррелей в сутки, но далее будет расти более медленными темпами. Ожидается, что цены на эталонную нефть марки Brent составят в среднем 82 доллара за баррель в 2024 году и 79 долларов за баррель в 2025 году. Агентство ожидает, что рост мирового потребления составит 1,4 миллиона баррелей нефти в сутки в 2024 году и 1,2 миллиона баррелей в сутки в 2025 году, что ниже роста на 1,9 миллиона баррелей в сутки в 2023 году. Рост мирового производства нефти по прогнозам EIA также замедлится. Добыча вырастет на 0,6 млн баррелей в сутки в 2024 году по сравнению с ростом на 1,7 млн баррелей в сутки в 2023 году, поскольку ОПЕК+ продолжает политику ограничения добычи, а рост добычи трудноизвлекаемой нефти в США замедляется. В 2025 году мировое производство нефти вырастет на 1,6 млн баррелей в сутки, около 50% из которых будет приходиться на рост добычи сырой нефти ОПЕК+.

EIA предупредило, что усиление напряженности на Ближнем Востоке и нападения на корабли в Красном море могут нарушить торговые потоки и привести к росту цен.

Доходность казначейских облигаций США была незначительно выше. Казначейство США продало трехлетние облигации на сумму \$52 млрд, получив высокую доходность в 4,105%, что ниже, чем ожидал рынок на момент подачи заявок, что позволяет предположить, что инвесторы поглотили облигации без премии. Во второй половине дня доходность 10-летних облигаций немного выросла до 4,017%.

Индекс доллара вырос на 0,2% до 102,51.

Цены на нефть выросли примерно на 2% во вторник, поскольку кризис на Ближнем Востоке и перебои в поставках в Ливии из-за закрытия крупного месторождения компенсировали тяжелые потери предыдущего дня. Фьючерсы на нефть марки Brent выросли на 1,9% до \$77,59 за баррель.

Спотовое золото оставалось стабильным на уровне \$2030 за унцию.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 756,50	-0,15%	1,10%	3,30%	7,87%	-0,28%
NASDAQ	14 857,71	0,09%	1,82%	3,15%	8,57%	-1,02%
DOW JONES	37 525,16	-0,42%	0,25%	3,52%	10,55%	-0,44%
KASE	4 253,88	0,06%	1,40%	2,30%	17,58%	1,59%
MOEX	3 155,55	-0,10%	0,81%	2,45%	10,46%	1,82%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$77,59	1,93%	2,24%	2,09%	2,15%	0,71%
GOLD	\$2 030,20	0,11%	-1,40%	1,27%	5,46%	-1,59%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹453,19	-0,05%	-0,30%	-0,97%	2,21%	-0,30%
EUR	₹495,97	0,01%	-1,25%	0,59%	0,23%	-1,25%
RUB	₹5,02	0,60%	-0,79%	0,60%	2,03%	-0,79%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$42,00	1,45%	0,84%	6,73%	56,72%	2,69%
HSBK	\$14,84	-0,13%	0,82%	6,76%	4,80%	-2,11%
KSPI	\$97,30	-0,71%	4,06%	3,73%	22,39%	5,76%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹166,97	0,34%	1,07%	3,71%	1,57%	2,06%
KZAP	₹18 783,86	0,47%	1,27%	2,32%	40,64%	1,79%
KCEL	₹1 958,18	0,06%	0,32%	0,45%	2,90%	0,16%
KEGC	₹1 482,00	0,00%	0,00%	0,00%	-5,36%	0,00%
KZTK	₹35 044,00	-0,20%	3,00%	10,16%	12,60%	1,58%
KZTO	₹860,00	0,23%	0,00%	-0,34%	4,24%	-0,58%
CCBN	₹1 059,99	-1,75%	6,75%	6,00%	54,11%	8,49%
KSPI	₹46 450,00	0,54%	1,42%	0,98%	23,87%	1,86%
KMGZ	₹11 493,00	0,10%	0,11%	-0,07%	14,24%	-0,42%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER STAPLES	0,25%	0,61%	4,31%	-0,88%	0,97%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,16%	1,96%	1,47%	10,18%	-1,76%
HEALTH CARE	0,04%	1,33%	6,64%	8,00%	2,97%
INDUSTRIAL	-0,24%	0,64%	3,07%	3,96%	-1,82%
COMMUNICATION SERVICE	-0,32%	1,27%	3,68%	12,50%	0,34%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,35%	0,77%	1,19%	2,96%	-2,16%
FINANCIAL	-0,69%	0,67%	4,85%	11,91%	0,24%
REAL ESTATE	-0,73%	0,22%	4,86%	4,41%	-1,23%
UTILITIES	-0,76%	0,02%	2,55%	-0,92%	1,80%
MATERIALS	-1,09%	-0,80%	2,83%	3,32%	-2,08%
ENERGY	-1,64%	-4,32%	1,02%	1,23%	-1,72%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник индекс KASE продолжил движение в относительно узком боковом коридоре, достигнув отметки 4 253,9 пункта (+0,06%). В структуре индекса наибольший рост продемонстрировали акции Kaspi (+0,5%) и Казатомпрома (+0,5%), что во многом было нивелировано снижением долевых инструментов БЦК (-1,7%). Отметим, что потенциальное улучшение риск-сентимента на мировых рынках при замедлении инфляции в США (данные выйдут в четверг) может подстегнуть и спрос на локальные «голубые» фишки. Валютный рынок остается сбалансированным с точки зрения спроса и предложения, что обуславливает слабовыраженное изменение курса. Так, во вторник средневзвешенный курс по валютной паре USDKZT опустился до отметки 453,30 тенге за доллар (-0,10 тенге). При этом объем торгов был чуть выше средних значений прошлого года (151 млн) и составил 163,4 млн долларов (+8,1 млн). Поддержку тенге во вторник могли оказать благоприятная динамика рынка углеводородов и высокие объемы конвертации инвалюты из Нацфонда.

Самрук-Қазына объявила о начале проведения конкурса по реализации от 49% до 100% акций АО «Qazaq Air» в рамках нового открытого двухэтапного конкурса.

ООН предсказала для Казахстана замедление роста ВВП и инфляции. По оценке ООН в 2024 году рост ВВП составит 4,8%. За первое полугодие 2023-го 4,7%, а по словам министра национальной экономики Алибека Куантырова, за 11 месяцев — 4,9%. Согласно прогнозу ООН инфляция в 2024 году снизится до 8%. По итогам 2023 года её значение было равно 9,8%, согласно данным Бюро национальной статистики. В 2025 году инфляция по оценке ООН снизится еще на 2,2 процентных пункта до 5,8% по сравнению с нынешним. Рост ВВП составит 4%, что будет меньше, чем прогнозируемый рост ВВП на 2024 год на 0,8 процентных пункта.

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	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.860	82.87		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.532	100.27		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.857	100.28	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.941	83.20	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.612	111.02	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.407	93.41	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.293	95.96	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.885	79.41	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.878	99.99	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.181	101.38	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.298	93.09	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.182	90.71		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.177	83.96	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.939	97.07		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.842	96.78	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.264	80.80		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.748	95.47		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.826	92.68	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.298	94.51	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.481	94.16	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.600	82.32	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

		8 января
После торгов	Jefferies Financial Group Inc	
		9 января
До торгов	Albertsons Companies, Tilray	
После торгов	PriceSmart	
		10 января
После торгов	KB Home	
		11 января
До торгов	InfoSys Technologies	
		12 января
До торгов	JPMorgan Chase & Co, Bank of America, Wells Fargo, BlackRock, Citigroup, Bank of New York Mellon Corp, Delta Air Lines, UnitedHealth Group, Wipro Limited	

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	8 января	Прогноз	Текущее значение
Выступление члена FOMC Бостика			
	9 января	Прогноз	Текущее значение
Уровень безработицы в Еврозоне		6,5%	6,5%
Краткосрочный прогноз ситуации на рынках энергоносителей от EIA			
	10 января	Прогноз	Текущее значение
Запасы сырой нефти в США			-5,503 млн баррелей
Выступление члена FOMC Уильямса			
Недельные запасы сырой нефти в США по данным Американского института нефти (API)			-7,418 млн баррелей
	11 января	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в США - декабрь, г/г		3,2%	3,1%
Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) в США - - декабрь, г/г		3,8%	4,0%
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельный		210 тыс	202 тыс
Ежемесячный отчет ЕЦБ			
	12 января	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в Китае - декабрь, г/г		-0,4%	-0,5%
Индекс цен производителей (PPI) в США - декабрь, м/м		0,1%	0,0%
Индекс потребительских цен (ИПЦ) Франции - декабрь, м/м		0,1%	-0,2%
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в РФ - декабрь, г/г		7,6%	7,5%
Речь члена FOMC Кашкари			

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».

© 2024 г., все права защищены