

КОТИРОВКИ
ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции на рынке в основном остались без значительных изменений, так как трейдеры воздерживались от крупных ставок накануне публикации отчета по занятости в пятницу. Облигации казначейства восстановились после успешного размещения на сумму \$22 млрд, что принесло некоторое облегчение после недавних распродаж.

Индексы колебались между небольшими ростами и снижениями в течение всей сессии, и S&P 500 удалось вернуть уровень в 5900 пунктов после того, как он кратковременно опустился ниже. По данным Citigroup Inc., рынок опционов ожидает изменения индекса примерно на 1,2% в любую сторону после выхода данных по занятости, что будет самым большим ожидаемым изменением за день выхода отчета с сентября.

Скорее всего, работодатели в США сократили найм в прошлом месяце, завершая год умеренного, но стабильного роста рабочих мест, который, как ожидают экономисты, продолжится в 2025 году. Опрос 22V Research показал, что большинство инвесторов уделяют больше внимания данным по занятости, чем обычно. Только 26% респондентов считают, что данные окажут позитивное влияние, 40% прогнозируют негативную реакцию, а 34% ожидают смешанных или незначительных последствий.

Последние протоколы заседания Федеральной резервной системы не принесли значительных новостей, подтвердив, что чиновники приняли новую осторожную позицию в отношении сокращения ставок на фоне повышенных ценовых рисков. Между тем, член совета директоров ФРС Кристофер Уоллер заявил, что инфляция, по его мнению, продолжит снижаться до целевого уровня в 2%.

Итоги дня:

- S&P 500 вырос на 0,2%.
- Nasdaq 100 остался практически без изменений.
- Dow Jones Industrial Average прибавил 0,25%.
- Рынки США будут закрыты 9 января в связи с днем траура по бывшему президенту Джимми Картеру.

Доходность 10-летних казначейских облигаций снизилась на 2 базисных пункта, до 4,67%. 20-летние облигации кратковременно превысили доходность в 5%. Индекс доллара Bloomberg Dollar Spot вырос на 0,4%.

Японские и австралийские акции оказались в числе лидеров падения в регионе, в то время как американские фьючерсы также снизились. Китайские акции на материке и в Гонконге колебались после выхода данных, показавших ухудшение дефляционных процессов во второй по величине экономике мира.

Региональный индекс акций полупроводников оказался немного ниже после новостей о том, что администрация Байдена планирует новый раунд ограничений на экспорт чипов с искусственным интеллектом. Акции Nvidia Corp. снизились в пострыночных торгах после этого сообщения.

Иена укрепилась до уровня 158 за доллар. Базовые зарплаты работников в Японии выросли самыми высокими темпами за 32 года, что может стать поддержкой для центрального банка при принятии решения о повышении ставок в этом месяце. Между тем, аукцион 30-летних государственных облигаций Японии в четверг встретил высокий спрос благодаря увеличению доходности. Фунт ослабел третий день подряд на фоне недавнего обвала рынков Великобритании, что стало новым сигналом о проблемах британской экономики и усилило давление на правительство Кейра Стармера.

На рынке сырьевых товаров нефть продолжила снижение, начатое в среду. Золото также подешевело.

Новости корпораций:

- Albertsons Cos. повысила прогноз по скорректированной прибыли за весь год — это позитивный сигнал после того, как ее сделка с Kroger Co. провалилась.
- BlackRock Inc. сообщила о сокращении примерно 1% своей рабочей силы после того, как компания инвестировала более \$25 млрд в поглощения в 2023 году.
- Ally Financial Inc. заявила о сокращении штата, прекращении выдачи ипотечных кредитов и возможной продаже своего бизнеса кредитных карт.
- Constellation Energy Corp. близка к приобретению Calpine Corp., что станет одной из крупнейших сделок в секторе производства электроэнергии.
- Hershey Co. обратилась в регулирующий орган с просьбой о покупке крупной партии какао через Нью-Йоркскую биржу из-за глобального дефицита.
- AMD получила понижение рейтинга от HSBC из-за конкуренции с Nvidia Corp..

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 918.25	0.16%	0.85%	-2.22%	6.12%	0.62%
NASDAQ COMP	19 478.88	-0.06%	1.03%	-1.31%	5.70%	0.87%
DOW JONES	42 635.20	0.25%	0.57%	-3.98%	8.51%	0.21%
KASE	5 711.93	0.59%	2.40%	1.97%	8.65%	2.40%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	76.15 \$	-0.01%	0.29%	6.00%	-6.18%	2.02%
GOLD	2 658.57 \$	-0.13%	0.02%	-0.06%	12.46%	1.30%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	527.23 ₹	-0.01%	0.40%	2.44%	2.44%	0.40%
EUR	544.05 ₹	-0.15%	-0.49%	-0.10%	-0.10%	-0.49%
RUB	5.05 ₹	2.02%	3.48%	-2.32%	-2.32%	3.48%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	36.85 \$	-2.51%	-0.41%	-8.56%	-7.99%	-2.38%
HSBK	19.74 \$	-1.79%	-3.00%	2.28%	12.67%	1.54%
KSPI US	95.70 \$	0.20%	-3.92%	-13.29%	-25.21%	1.05%
AIRA	6.11 \$	0.00%	0.00%	-4.08%	-18.64%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	272.00 ₹	-0.69%	6.08%	9.00%	30.83%	6.08%
KZAP	20 429.00 ₹	-0.11%	1.04%	-3.59%	5.71%	1.04%
KCEL	3 432.60 ₹	1.56%	1.04%	0.54%	13.66%	1.04%
KEGC	1 515.02 ₹	-0.38%	-0.78%	2.57%	2.09%	-0.78%
KZTK	43 688.72 ₹	-0.21%	-0.20%	1.37%	11.07%	-0.20%
KZTO	825.00 ₹	0.24%	0.61%	1.23%	-0.36%	0.61%
CCBN	2 397.89 ₹	4.62%	9.64%	11.53%	22.97%	9.64%
KSPI	54 495.00 ₹	-0.63%	-0.08%	-3.89%	-15.39%	-0.08%
KMGZ	14 843.03 ₹	1.47%	1.52%	2.51%	15.05%	1.52%
AIRA	817.02 ₹	-0.24%	-0.36%	-0.36%	-7.68%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.28%	0.73%	-3.90%	17.36%	-0.60%
CONSUMER STAPLES	0.18%	-1.26%	-5.92%	0.42%	-1.56%
ENERGY	0.10%	1.58%	-3.13%	-0.82%	2.77%
FINANCIALS	0.33%	0.58%	-2.45%	16.14%	0.33%
HEALTH CARE	0.52%	2.05%	-2.95%	-3.12%	2.08%
INDUSTRIALS	0.39%	1.16%	-4.68%	9.91%	0.80%
MATERIALS	0.55%	1.14%	-8.41%	-3.55%	0.02%
REAL ESTATE	0.43%	-0.35%	-8.46%	4.56%	-1.28%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.03%	0.82%	-2.25%	-0.17%	0.58%
COMMUNICATIONS	-0.59%	-0.02%	-1.54%	11.49%	0.46%
UTILITIES	-0.03%	-0.34%	-3.41%	10.45%	0.42%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду увеличился на 0,59%, достигнув отметки 5 711,93 пункта. Максимальное количество сделок среди акций представительского списка было зафиксировано с акциями АО "Народный Банк Казахстана" — 6 689. Наибольший объем торгов пришелся на акции АО "Кселл" с общим объемом 850,7 млн тенге.

Рост показали акции четырех компаний:

- АО "Банк ЦентрКредит" (+4,67%);
- АО "Кселл" (+1,56%);
- АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+1,46%);
- АО "КазТрансОйл" (+0,24%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) выросла на 1 б.п., достигнув уровня 14,31% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) увеличилась на 103 б.п., составив 9,78% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 820,657 млрд тенге.

По итогам торгов средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчетов "завтра" составил 527,14 тенге, что свидетельствует об укреплении национальной валюты на 0,33 тенге. Общий объем торгов достиг 191,641 млн долларов США, при этом было совершено 530 сделок. Минимальная цена составила 526,00 тенге за доллар США, максимальная — 528,50 тенге, а цена последней сделки — 526,40 тенге.

Корпоративные новости:

- КМГ начал бурение первой поисковой скважины на участке Тайсойган.
- Объем торгов на АИХ снижается второй месяц подряд.

ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

Эмитент	ISIN	Валюта	Сумма выпуска (MM - млн, MMM - млрд)	Купон	Дата погашения	Доходность YTM ask	Цена ask	S&P	Moody's	Fitch	Мин.лот
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.569	86.20		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.057	100.93		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.790	100.23	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.265	100.15		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	8.141	92.25	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	5.019	100.05	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.905	107.02	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.380	94.80	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.728	89.98	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.046	95.96	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.197	97.08	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.389	84.57	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.085	85.14	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.063	92.11		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.984	97.27		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.251	82.45		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.289	98.85	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.124	95.68		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.448	94.16	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.146	97.26	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.667	98.24	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.399	85.38	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

8 января	
До торгов	Marks & Spencer (MKS), Big Yellow (BYG)
9 января	
До торгов	Constellation Brands A (STZ), Tesco (TSCO), Walgreens Boots (WBA)
10 января	
До торгов	Delta Air Lines (DAL), J Sainsbury (SBRY)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

6 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (дек)	58,5	56,1	56,8
7 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Казахстан - Рождество			
Россия - Рождество			
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (дек)	2,4%	2,2%	2,4%
США - Индекс менеджеров по снабжению для непромышленной сферы США от ISM (дек)	53,2	52,1	54,1
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (нояб)	7,770M	7,839M	8,098M
8 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (дек)	131K	146K	122K
США - Публикация протоколов FOMC			
9 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	210K	211K	
10 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Уровень безработицы (дек)	4,2%	4,2%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

13 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (дек)		1,4%	
14 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (дек)		0,4%	
15 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (дек)		2,7%	
16 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Объём розничных продаж (м/м) (дек)		0,7%	
17 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - ВВП (г/г) (4 кв.)		4,6%	
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (дек)		2,2%	

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>

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