

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 090.27	0.25%	0.71%	1.58%	13.90%	23.08%
NASDAQ COMP	19 859.77	0.81%	2.35%	2.97%	15.91%	24.44%
DOW JONES	44 642.52	-0.28%	-0.31%	1.49%	15.06%	15.27%
KASE	5 615.24	-0.16%	0.95%	5.44%	10.83%	28.50%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	71.55 \$	-0.78%	-0.39%	-2.80%	-7.63%	-4.85%
GOLD	2 641.67 \$	0.40%	0.10%	-1.61%	15.17%	24.25%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	514.65 ₹	-1.91%	0.67%	4.67%	15.04%	13.22%
EUR	544.60 ₹	-1.37%	0.84%	2.76%	11.77%	8.43%
RUB	5.17 ₹	0.58%	9.30%	2.38%	2.58%	2.17%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	41.30 \$	0.98%	2.10%	3.25%	2.35%	-1.34%
HSBK	18.84 \$	-0.84%	-0.74%	-1.15%	5.61%	26.39%
KSPI US	110.06 \$	1.27%	3.66%	-0.74%	-13.04%	18.90%
AIRA	6.30 \$	0.48%	5.88%	-1.56%	-20.25%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	251.59 ₹	-0.51%	1.45%	11.27%	22.26%	45.66%
KZAP	21 158.48 ₹	-0.57%	0.13%	8.57%	14.06%	5.91%
KCEL	3 442.00 ₹	0.06%	-0.52%	-0.23%	13.56%	76.45%
KEGC	1 483.31 ₹	-0.04%	0.57%	2.37%	0.08%	-2.16%
KZTK	43 060.00 ₹	0.02%	-0.47%	7.17%	26.09%	18.16%
KZTO	815.72 ₹	-0.39%	-0.40%	0.71%	-3.57%	-5.20%
CCBN	2 160.00 ₹	0.47%	-0.01%	11.34%	17.27%	103.26%
KSPI	56 897.96 ₹	-0.20%	1.93%	0.00%	-1.37%	23.60%
KMGZ	14 362.34 ₹	0.58%	2.55%	7.17%	12.73%	14.85%
AIRA	820.00 ₹	-0.91%	3.34%	1.27%	-9.29%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	2.11%	3.82%	8.22%	31.04%	19.37%
CONSUMER STAPLES	-0.50%	-0.89%	1.93%	6.08%	11.01%
ENERGY	-1.70%	-3.70%	-2.91%	1.14%	12.99%
FINANCIALS	-0.02%	-0.85%	2.46%	21.50%	32.63%
HEALTH CARE	-0.57%	-1.95%	-3.93%	-1.47%	4.00%
INDUSTRIALS	-0.26%	-1.66%	-1.08%	14.90%	22.04%
MATERIALS	-0.39%	-2.97%	-2.71%	2.36%	6.71%
REAL ESTATE	-0.14%	-1.24%	-0.32%	15.28%	7.29%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.39%	2.07%	1.55%	11.71%	18.82%
COMMUNICATIONS	0.92%	1.73%	4.94%	19.59%	30.95%
UTILITIES	-1.24%	-1.80%	0.64%	13.94%	25.14%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Крупнейший фондовый рынок мира достиг исторических максимумов после 57-го рекорда закрытия в 2024 году. Рост индекса в этом году приближается к 30%, что делает его лучшим результатом с 2019 года. Краткосрочные казначейские облигации, которые более чувствительны к немедленным действиям по изменению политики, показали лучший результат по сравнению с остальной кривой доходности. Трейдеры на рынке свопов оценили вероятность снижения ставки на четверть процента на декабрьском заседании ФРС примерно в 80%.

Акции продолжили рост, начавшийся на этой неделе, и индекс S&P 500 достиг 57-го рекорда закрытия в 2024 году. Рост индекса в этом году приближается к 30%, что делает его лучшим результатом с 2019 года. Краткосрочные казначейские облигации, которые более чувствительны к немедленным действиям по изменению политики, показали лучший результат по сравнению с остальной кривой доходности. Трейдеры на рынке свопов оценили вероятность снижения ставки на четверть процента на декабрьском заседании ФРС примерно в 80%.

Темпы найма в США выросли, а уровень безработицы немного увеличился, что указывает на замедление рынка труда, но не на его значительное ухудшение. По словам Брета Кенуэлла из eToro, трейдерам нужен был обнадеживающий отчет о занятости — и именно это они получили.

Индекс S&P 500 вырос до около 6 090 пунктов. Nasdaq 100 прибавил 0,9%. Промышленный индекс Dow Jones снизился на 0,3%. Акции Meta Platforms Inc. и Alphabet Inc. выросли, так как китайской материнской компании TikTok грозит запрет в США, если она не выполнит установленный срок продажи приложения. Акции Nvidia Corp. оказали давление на производителей чипов, включая Qualcomm Inc., поскольку Apple Inc. готовит выпуск собственного модема, который заменит компоненты их давнего партнера.

Доходность 10-летних казначейских облигаций снизилась на три базисных пункта до 4,15%. Индекс Bloomberg Dollar Spot Index вырос на 0,2%.

Президент Федерального резервного банка Чикаго Остен Гулсби заявил, что рынок труда в целом остается стабильным, несмотря на нерегулярные данные. Его коллега из Кливленда Бет Хаммак отметила, что регуляторы «близки к точке», где следует замедлить темпы снижения ставок.

Отдельные данные показали, что потребительская уверенность в США достигла самого высокого уровня с апреля, в то время как ожидания инфляции на год вперед выросли.

Азиатские финансовые рынки начали неделю в осторожном настроении после выходных, наполненных геополитической нестабильностью от Сирии до Южной Кореи, что омрачило перспективы инвестирования.

Индекс акций Азиатско-Тихоокеанского региона снизился на 0,3% после того, как южнокорейский бенчмарк упал на 2,6% из-за углубления политического кризиса в стране. Китайские акции также показали снижение на фоне данных, свидетельствующих о слабом восстановлении спроса во второй по величине экономике мира. Фьючерсы на американские акции немного снизились.

В Китае данные показали, что потребительская инфляция снизилась в прошлом месяце, что свидетельствует о недостаточной эффективности мер правительства по стимулированию спроса. Это может усилить ожидания дальнейшей бюджетной поддержки на Центральной экономической рабочей конференции, которая начнется в среду.

Цены на нефть выросли, поскольку трейдеры оценивали сокращение цен на нефть Саудовской Аравией для Азии и возможные последствия падения режима Асада. Бывший сирийский лидер и его семья прибыли в Москву, где им было предоставлено убежище правительством России, сообщило российское государственное агентство ТАСС в воскресенье. Между тем, золото выросло в цене после того, как центральный банк Китая увеличил свои золотые резервы в ноябре, завершив шестимесячный перерыв в покупках.

Новости корпораций:

- Сенаторы призвали главу Федеральной торговой комиссии Лину Хан и помощника генерального прокурора Джонатана Кантера расследовать обвинения в отношении поведения FanDuel Inc. и DraftKings Inc., связанных с конкуренцией, согласно письму, опубликованному на платформе X.
- Lululemon Athletica Inc. зафиксировала самый крупный однодневный рост с 2018 года благодаря оптимизму по поводу преодоления конкуренции и осторожных потребителей.
- DocuSign Inc., производитель программного обеспечения для электронных подписей, повысила прогноз доходов на год. Аналитики положительно оценили ранние продления контрактов.
- Victoria's Secret & Co. улучшила прогноз после превышения ожиданий Уолл-стрит по продажам в третьем квартале, отметив позитивный отклик покупателей на праздничные товары.
- Aviva Plc достигла предварительного соглашения о покупке Direct Line Insurance Group Plc за 3,6 миллиарда фунтов стерлингов (4,6 миллиарда долларов), что создаст крупнейшего страховщика автомобилей в Великобритании.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE снизился на 0,16% и составил 5 615,24 пункта. Среди акций из представительского списка наибольшее количество сделок было совершено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" (3 441 сделка). Самый большой объем сделок зафиксирован с акциями АО "Кселл" на сумму 1 851 млн тенге.

Рост показали акции четырех эмитентов:

- АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,86%)
- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,47%)
- АО "Кселл" (+0,06%)
- АО "Казхателеком" (+0,02%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 25 базисных пунктов и составила 14,82% годовых. Ставка по заимствованию тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 55 базисных пунктов до 9,84% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 608,257 млрд тенге.

Средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчетами "завтра" составил 513,62 тенге, укрепившись на 10,34 тенге. Торговый объем составил 280,855 млн долларов США, было заключено 774 сделки. Минимальная цена сделки составила 508,00 тенге за доллар, максимальная — 520,00 тенге, а цена последней сделки зафиксировалась на уровне 508,00 тенге.

Корпоративные новости:

- КазТрансОйл сообщает об объемах экспортных и транзитных поставок нефти за январь — ноябрь 2024 года.
- Сотовые операторы договорились сохранить тарифы до конца 2024 года.

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	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.102	100.26		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.895	101.32		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.249	87.63		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.302	100.85	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.662	92.24	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	4.902	98.49	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.664	100.27	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.449	112.91	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.285	94.99	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.002	97.71	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.130	86.41	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.913	95.99	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.556	99.16		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.607	97.23		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.582	90.32	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.697	85.56		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.030	99.38	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.731	96.54		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.294	94.17	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.859	97.48	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.441	98.14	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.157	86.23	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

9 декабря	
До торгов	Oracle (ORCL), MongoDB (MDB), C3.ai (AI), Vail Resorts (MTN)
3 декабря	
До торгов	AutoZone (AZO),
4 декабря	
До торгов	Adobe (ADBE), Nordson (NDSN),
5 декабря	
До торгов	Broadcom (AVGO), Costco (COST), Frasers (FRAS)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	9 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (3 кв.)		0,2%	0,5%	0,3%
	10 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (нояб)		-0,2%	0,4%	
	11 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (нояб)			0,3%	
Канада - Решение по процентной ставке			3,75%	
	12 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (окт)			-0,1%	
Евросоюза - Решение по процентной ставке (дек)			3,4%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	16 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (дек)			49,7	
	17 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (нояб)			0,1%	
	18 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (нояб)			2,3%	
США - Решение по процентной ставке ФРС			4,75%	
	19 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Япония - Решение по процентной ставке			0,25%	
Великобритания - Решение по процентной ставке (дек)			4,75%	
США - ВВП (кв/кв) (3 кв.)			2,8%	
США - Продажи на вторичном рынке жилья (нояб)			3,96M	
	20 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (дек)			21,00%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (г/г) (нояб)			2,8%	

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