

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ

Американские фондовые индексы закрылись ростом в среду на фоне роста компаний с капитализацией, но рост был ограничен в преддверии отчетов по инфляции и доходов крупнейших банков позднее на этой неделе. Индекс Nasdaq Composite показал наибольший рост в среду, составивший 0,75%. Индекс S&P 500 прибавил 0,57% и закрылся на отметке 4783,45, промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,45% до 37695,73. Инвесторы в ожидании отчета о потребительских ценах в США, который будет опубликован в четверг, чтобы получить возможные подсказки о том, когда ФРС может начать снижать процентные ставки. Ожидается, что общая инфляция выросла на 0,2% за месяц и на 3,2% в годовом исчислении. В пятницу ожидаются данные по индексу цен производителей в США.

Сектор услуг связи показал лучший результат из 11 основных секторов S&P, чему способствовал рост на 3,65% акций Meta Platforms, которые достигли самого высокого внутрисеансного уровня с сентября 2021 года после того, как Mizuho повысила целевую цену до 470 долларов с 400 долларов.

Акции Nvidia достигли рекордного максимума и закрылись ростом на 2,28%, что помогло также росту индекса Nasdaq Composite, после того, как производитель чипов TSMC превзошел ожидания по выручке в четвертом квартале. Технологический сектор также оказался в числе лидеров дня среди 11 секторов S&P 500. Акции Boeing выросли на 0,92% после падения на 9,3% на предыдущих двух сессиях после того, как генеральный директор Дэйв Кэлхун признал ошибки американского авиапроизводителя, поскольку более 170 самолетам четвертый день было запрещено совершать полеты.

Президент ФРБ Нью-Йорка Джон Уильямс заявил в среду, что данные по инфляции движутся в правильном направлении, но ожидает, что денежно-кредитная политика останется ограничительной. По его словам, еще слишком рано призывать к снижению ставок, поскольку центральному банку еще предстоит проделать определенный путь, чтобы вернуть инфляцию к своему целевому уровню в 2%. Уильямс также заявил, что экономические перспективы остаются «крайне неопределенными» и сказал, что решения о денежно-кредитной политике будут приниматься поочередно на основе «совокупности поступающих данных, меняющихся перспектив и баланса рисков».

Комиссия по ценным бумагам и биржам США в среду одобрила первые зарегистрированные в США биржевые фонды (ETF) для отслеживания биткойнов. Биткойн резко вырос в последние месяцы на ожиданиях одобрения ETF для этого актива.

Слабые экономические данные в Японии на этой неделе могут снизить вероятность того, что Банк Японии поднимет ставки с отрицательной территории в этом месяце.

Рейтинговое агентство Fitch больше не прогнозирует рецессию в США в этом году из-за некоторых признаков укрепления экономики. Агентство прогнозирует, что ФРС снизит процентные ставки три раза в 2024 году.

Доходность 10-летних трежерис выросла на 1,9 б.п. до 4,034%. Аукцион 10-летних казначейских облигаций США показал высокую доходность в 4,024%, что немного выше прогноза рынка (около 4,19%) и это позволяет предположить, что инвесторы потребовали небольшую премию.

Индекс доллара снизился на 0,14% до 102,36.

Цены на нефть упали почти на доллар за баррель в среду после того, как неожиданный скачок запасов сырой нефти в США вызвал опасения по поводу спроса на крупнейшем нефтяном рынке. Фьючерсы на нефть марки Brent упали на 1,02% и остановились на уровне \$76,80.

Спотовое золото упало на 0,29% до \$2024 за унцию.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 783,45	0,57%	2,02%	3,48%	7,75%	0,29%
NASDAQ	14 969,65	0,75%	3,17%	3,72%	8,79%	-0,28%
DOW JONES	37 695,73	0,45%	0,68%	3,55%	10,02%	0,02%
KASE	4 271,40	0,41%	0,94%	1,98%	18,10%	2,01%
MOEX	3 164,70	0,29%	0,91%	4,58%	10,64%	2,12%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$76,80	-1,02%	-1,85%	1,05%	1,67%	-0,31%
GOLD	\$2 024,41	-0,29%	-0,84%	0,98%	5,15%	-1,87%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹453,34	0,03%	-0,81%	-1,12%	1,54%	-0,27%
EUR	₹496,18	0,04%	-0,73%	0,52%	-1,00%	-1,21%
RUB	₹5,07	1,00%	1,40%	0,60%	2,42%	0,20%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$44,40	5,71%	6,22%	13,85%	60,58%	8,56%
HSBK	\$14,90	0,40%	0,54%	6,43%	1,64%	-1,72%
KSPI	\$99,00	1,75%	2,17%	6,91%	20,73%	7,61%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹167,20	0,14%	1,08%	3,86%	2,01%	2,20%
KZAP	₹18 986,00	1,08%	1,92%	3,42%	42,15%	2,89%
KCEL	₹1 979,98	1,11%	1,54%	1,56%	4,21%	1,28%
KEGC	₹1 482,00	0,00%	0,00%	0,00%	-5,18%	0,00%
KZTK	₹35 110,00	0,19%	-1,45%	10,37%	12,41%	1,77%
KZTO	₹856,00	-0,47%	-0,64%	-0,80%	4,14%	-1,04%
CCBN	₹1 064,84	0,46%	1,41%	6,48%	54,33%	8,98%
KSPI	₹46 608,47	0,34%	1,77%	1,43%	17,70%	2,21%
KMGZ	₹11 485,00	-0,07%	0,57%	-0,14%	14,96%	-0,49%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
COMMUNICATION SERVICE	0,93%	2,58%	5,46%	11,64%	1,28%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,85%	3,57%	1,48%	10,87%	-0,93%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,79%	2,33%	1,73%	2,93%	-1,39%
INDUSTRIAL	0,48%	1,03%	2,64%	3,22%	-1,35%
HEALTH CARE	0,42%	1,28%	6,43%	8,45%	3,40%
FINANCIAL	0,20%	0,63%	4,35%	10,82%	0,44%
REAL ESTATE	0,13%	0,63%	4,65%	3,35%	-1,10%
UTILITIES	-0,06%	0,28%	1,81%	-2,20%	1,73%
MATERIALS	-0,16%	-0,63%	1,94%	2,16%	-2,24%
CONSUMER STAPLES	-0,22%	0,51%	3,10%	-1,24%	0,75%
ENERGY	-1,01%	-3,69%	-0,13%	-2,00%	-2,72%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE по итогам торгов в среду вырос на 0,41% до 4 271,4 пункта. При этом в «зеленой зоне» закрылись все акции представительского списка, за исключением компаний нефтяного сектора, что, вероятно, связано со вчерашним снижением нефтяных котировок: КазТрансОйл потерял 0,5%, КМГ – на 0,1%. Из событий долгового рынка можно выделить завтрашние специализированные торги по размещению однолетних облигаций КФУ объемом 10 млрд тенге и годовой доходностью 12,5%. По итогам торгов среды курс по валютной паре USDKZT продолжил колебаться в узком диапазоне, зафиксировавшись на отметке в 453,43 тенге за доллар (+0,13 тенге). Подобная динамика курса нацвалюты могла быть связана с тем, что снижение нефтяных котировок частично нивелировалось снижением индекса доллара (-0,2%), тогда как локальный валютный рынок оставался относительно сбалансированным. Вероятно, спрос на инвалюту со стороны казахстанских компаний (оплата импорта, погашение/обслуживание внешнего долга) и населения практически полностью удовлетворялся за счет продажи экспортной валютной выручки и повышенных объемов конвертации средств Нацфонда (1,0-1,1 млрд долларов в январе).

Всемирный банк улучшил прогноз роста ВВП Казахстана до 4,3% в 2024 году. Прогноз роста в 2025 году – на уровне 4,5%. Как сообщалось, в июне 2023 года ВБ прогнозировал экономический рост страны на уровне 4% в 2024 году и 3,6% в 2025 году. По оценке ВБ, в истекшем 2023 году рост ВВП Казахстана составил 4,5%.

Согласно январскому прогнозу Минэнерго США, в 2024 году добыча жидких углеводородов в Казахстане составит 1,92 млн баррелей в сутки (декабрьский прогноз - 1,91 млн б/с). Также в 2025 году прогнозируется, что добыча жидких углеводородов в Казахстане составит 2,04 млн б/с.

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	254.52ММ	2.950	05/06/2031	5.767	83.37		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00ММ	5.750	05/12/2025	5.548	100.25		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67ММ	6.000	03/23/2026	5.857	100.28	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00ММ	1.000	03/17/2026	10.000	83.13	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.605	111.11	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.404	93.45	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00ММ	2.375	11/09/2028	3.294	95.96	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00ММ	1.500	09/30/2034	3.873	79.50	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	4.160	101.41	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50МММ	3.875	10/14/2024	3.885	99.99	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00ММ	0.600	09/30/2026	3.258	93.19	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	7.178	90.75		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	7.158	84.15	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.929	97.12		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.870	96.70	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	6.267	80.78		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32ММ	4.375	09/26/2027	5.508	96.24		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.795	92.77	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	6.328	94.47	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	6.469	94.19	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.598	82.33	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