

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 622,44	0,39%	1,21%	4,69%	6,53%	20,39%
NASDAQ	14 432,49	0,20%	1,42%	4,60%	7,21%	37,89%
DOW JONES	36 404,93	0,43%	0,78%	6,19%	6,86%	9,83%
KASE	4 188,52	0,73%	-1,04%	3,15%	18,25%	28,81%
MOEX	3 026,17	-1,75%	-3,30%	-6,66%	11,75%	40,48%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$76,03	0,25%	-2,56%	-6,29%	3,85%	-5,81%
GOLD	\$1 981,95	-1,13%	-2,34%	2,15%	1,06%	8,66%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹458,49	0,19%	-0,62%	-2,01%	1,85%	-0,90%
EUR	₹493,61	0,11%	-1,60%	-1,18%	1,50%	0,15%
RUB	₹5,04	1,00%	0,20%	-0,79%	-5,79%	-21,62%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$39,00	-0,89%	2,50%	-0,64%	39,53%	38,59%
HSBK	\$14,00	0,72%	-2,78%	8,70%	8,02%	26,13%
KSPI	\$92,60	-1,28%	-4,34%	2,55%	11,57%	29,51%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹161,62	0,39%	-0,86%	7,82%	6,45%	27,44%
KZAP	₹18 412,00	0,29%	1,44%	1,71%	41,35%	43,02%
KCEL	₹1 955,00	0,28%	0,51%	0,21%	3,51%	13,33%
KEGC	₹1 482,00	0,00%	0,00%	-1,20%	-2,12%	-8,52%
KZTK	₹31 870,00	0,08%	-0,31%	-1,92%	3,87%	12,37%
KZTO	₹861,95	-0,11%	0,11%	-0,14%	9,37%	17,43%
CCBN	₹1 079,97	8,00%	-8,48%	21,21%	59,97%	68,75%
KSPI	₹45 949,68	-0,11%	-0,89%	0,71%	23,12%	38,42%
KMGZ	₹11 452,00	-0,43%	-0,24%	0,85%	15,10%	21,44%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER STAPLES	0,96%	0,42%	2,38%	-3,19%	-5,64%
INDUSTRIAL	0,90%	1,78%	7,05%	6,64%	11,53%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,84%	2,09%	4,77%	10,99%	50,92%
MATERIALS	0,71%	1,56%	6,31%	3,95%	5,71%
FINANCIAL	0,68%	1,08%	7,09%	9,74%	5,82%
UTILITIES	0,66%	1,59%	5,23%	-3,81%	-10,27%
HEALTH CARE	0,61%	0,78%	5,11%	1,52%	-2,55%
REAL ESTATE	0,33%	-0,15%	10,36%	2,41%	2,32%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,26%	1,72%	7,51%	5,96%	34,20%
ENERGY	0,12%	-1,07%	-1,94%	2,20%	-6,61%
COMMUNICATION SERVICE	-0,77%	1,51%	2,10%	9,22%	45,39%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американские акции в понедельник продемонстрировали скромный рост, но сумели закрыться на новых максимумах за год, опередив основные рыночные катализаторы на этой неделе, в том числе показатели инфляции и ожидаемое заявление ФРС относительно динамики процентных ставок, которые окажут сильное влияние на инвесторов.

Все три основных фондовых индекса США набирали обороты в течение дня, завершив сессию на самом высоком уровне закрытия года. Промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,43%, индекс S&P 500 прибавил 0,39%, а индекс Nasdaq Composite прибавил 0,20.

Рынки почти полностью уверены в том, что ФРС сохранит процентные ставки в среду, но остаются вопросы относительно сроков первого снижения ставок. При этом, вероятность мартовского снижения как минимум на 25 б.п. составляет 43% и почти 75%-ная вероятность снижения ставок в мае, по данным FedWatch Tool CME.

Инвесторы будут следить за данными по индексу потребительских цен США во вторник, которые, как ожидается, покажут, что общая инфляция останется неизменной в ноябре, за ними в среду последуют индекс цен производителей и последнее решение ФРС по процентной ставке в 2023 году. В четверг Европейский центральный банк и Банк Англии примут решения по процентным ставкам и сделают заявления по дальнейшей политике.

Акции Macy's (подскочили на 19,44% после того, как группа инвесторов, состоящая из Arkhouse Management и Brigade Capital, сделала предложение за 5,8 млрд долларов о выкупе сети универмагов по цене 21 доллар за акцию. Акции других операторов универмагов Kohl's и Nordstrom также выросли примерно на 6%.

Золото упало почти до трехнедельного минимума, поскольку доллар укрепился. Доллар США укрепился по отношению к корзине мировых валют в преддверии отчета по инфляции во вторник, индекс доллара вырос на 0,07%.

Доходность казначейских облигаций США практически не изменилась после слабых аукционов по 3- и 10-летним облигациям. Доходность 10-летних трежерис в понедельник снизились до 4,2409% с 4,245% в пятницу. 30-летние облигации в последний раз упали в цене и доходность по ним составила 4,3285% против пятничного уровня в 4,326%.

Цены на нефть немного выросли, поскольку инвесторы уравнили опасения по поводу сокращения добычи ОПЕК+ опасениями по поводу снижения спроса в следующем году. Нефть марки Brent закрылась ростом на 0,25% до \$76,03 за баррель.

Золото упало почти до трехнедельного минимума, поскольку внимание переключилось на отчет по индексу потребительских цен во вторник. Спотовое золото упало на 1,13% до \$1982 за унцию.

Европейские акции продемонстрировали скромный рост в преддверии важных экономических данных США и решений крупнейших центральных банков по процентным ставкам. Общеввропейский индекс STOXX 600 вырос на 0,30%, а индекс MSCI мировых акций прибавил 0,29%. Акции развивающихся рынков потеряли 0,15%.

Goldman Sachs прогнозирует два снижения процентных ставок ФРС в 2024 году, сдвинув при этом ожидаемый срок первого шага вниз на третий квартал на фоне замедления инфляции.

Occidental Petroleum приобретет CrownRock и увеличит размер дивидендов.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам торгов в понедельник индекс KASE вырос на 0,7%, достигнув отметки 4 188,5 пункта. Локомотивом роста индекса выступили акции БЦК (+8,0%), восстанавливающиеся после пятничной распродажи (-15,0%). По итогам торгов понедельника курс по валютной паре USDKZT закрепился на отметке до 458,49 тенге за доллар (+0,78 тенге). На текущей неделе изменения курса USDKZT могут и дальше носить слабовыраженный характер, как ввиду традиционного снижения активности на рынке перед праздничными выходными, так и благоприятного внешнего фона. Отметим, цены на нефть на открытии торгов текущей недели восстанавливаются, а аппетит риску на мировых рынках капитала заметно улучшился на ожиданиях скорого начала снижения процентных ставок Федрезервом. Кроме того, трансферты из Нацфонда распределяются на все рабочие дни равномерно. Соответственно, стабильное предложение инвалюты со стороны этого фактора сохранится и на текущей неделе.

Объем валютных активов Нацфонда, согласно предварительным данным Нацбанка, на конец ноября составил 58,6 млрд долларов США, увеличившись за ноябрь на 2,3 млрд долларов США. В целом за первые 11 месяцев текущего года в Нацфонде сложился положительный инвестиционный доход в размере 4,4 млрд долларов США. Трансферты в республиканский бюджет в ноябре из Нацфонда составили 237,3 млрд тенге. Кроме того, в Нацфонд были приобретены акции КазМунайГаза на сумму 550 млрд тенге для финансирования республиканского бюджета. В целях реализации указанных операций на внутреннем валютном рынке было равномерно продано иностранной валюты на 1,3 млрд долларов США.

КазТрансОйл увеличил на 50% объем экспорта казахстанской нефти из порта Актау за 11 месяцев 2023 года. Экспорт составил 3 млн 62 тыс тонн, что на 1 млн 12 тыс тонн больше в сравнении с аналогичным периодом 2022 года. Увеличение объема транспортировки обусловлено ростом отгрузки нефти в порт Баку в 6 раз с 205 тыс тонн до 1,238 млн тонн год к году.

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	5.531	100.29		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.395	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	10.936	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	4.068	99.84	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.137	101.52	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.414	95.37	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.546	91.76	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.493	92.41	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.391	88.50		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.304	82.70	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.111	96.16		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.959	96.37	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.388	79.92		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	5.253	91.42	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.774	93.31	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.314	78.83	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.806	93.48	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