

**КОТИРОВКИ**

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 034.91	-0.30%	-0.85%	0.56%	12.27%	26.52%
NASDAQ COMP	19 687.24	-0.25%	-0.24%	2.01%	13.51%	31.15%
DOW JONES	44 247.83	-0.35%	-1.70%	-0.10%	14.20%	17.40%
KASE	5 586.17	0.18%	-0.22%	3.92%	11.24%	33.40%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	72.90 \$	0.98%	0.82%	1.74%	-8.12%	-2.00%
GOLD	2 695.92 \$	0.06%	1.73%	2.94%	16.35%	30.69%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	508.05 ₹	-0.40%	-2.89%	3.32%	13.37%	11.77%
EUR	534.82 ₹	-0.89%	-2.77%	0.92%	11.17%	6.49%
RUB	5.06 ₹	-1.75%	2.64%	0.20%	0.20%	0.00%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	39.25 \$	-0.25%	-4.27%	-1.63%	-0.25%	-4.03%
HSBK	19.06 \$	-2.26%	0.95%	-0.21%	10.56%	25.73%
KSPI US	108.91 \$	-1.32%	-0.48%	-2.84%	-13.61%	17.74%
AIRA	6.49 \$	1.88%	4.01%	0.62%	-20.76%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	248.94 ₹	0.34%	-0.67%	4.18%	22.02%	52.16%
KZAP	20 683.77 ₹	-0.49%	-2.43%	5.10%	12.60%	12.09%
KCEL	3 420.00 ₹	-0.13%	-0.84%	-0.09%	13.17%	74.94%
KEGC	1 489.00 ₹	0.10%	0.68%	3.05%	0.48%	0.47%
KZTK	43 228.00 ₹	0.48%	0.30%	6.48%	26.18%	25.30%
KZTO	817.90 ₹	0.17%	0.17%	-0.92%	-1.34%	-5.45%
CCBN	2 158.99 ₹	1.08%	-0.05%	11.63%	17.34%	120.97%
KSPI	56 649.99 ₹	-0.14%	1.03%	0.04%	-0.65%	24.23%
KMGZ	14 481.01 ₹	0.56%	1.83%	8.15%	15.82%	25.47%
AIRA	825.00 ₹	0.49%	0.23%	1.21%	-7.82%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500**

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.16%	2.78%	5.91%	30.76%	29.99%
CONSUMER STAPLES	0.47%	0.22%	2.61%	6.55%	14.73%
ENERGY	-0.68%	-2.15%	-4.27%	-0.27%	7.65%
FINANCIALS	-0.02%	-1.11%	-0.38%	21.66%	32.18%
HEALTH CARE	-0.41%	-1.80%	-3.48%	-1.54%	5.66%
INDUSTRIALS	-0.24%	-2.56%	-2.93%	13.93%	21.94%
MATERIALS	-1.02%	-2.73%	-3.31%	1.43%	6.32%
REAL ESTATE	-1.62%	-1.80%	-0.87%	13.43%	7.71%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1.39%	-2.15%	0.04%	7.17%	22.58%
COMMUNICATIONS	1.57%	0.09%	3.73%	18.36%	38.08%
UTILITIES	-0.72%	-2.88%	-1.61%	10.95%	23.35%

Источник: Bloomberg

**ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ**

Акции снизились, а доходность облигаций выросла, поскольку трейдеры на Уолл-стрит готовятся к данным по инфляции, которые помогут определить, снизит ли Федеральная резервная система (ФРС) ставки или оставит их без изменений на следующей неделе.

За день до публикации индекса потребительских цен (CPI) индекс S&P 500 еще больше отдался от своих исторических максимумов. Акции Oracle Corp. упали из-за разочаровывающих результатов. Между тем, акции Alphabet Inc. выросли, поскольку аналитики высоко оценили объявление материнской компании Google о крупном прорыве в квантовых вычислениях с использованием квантового чипа Willow. Акции застройщиков понесли убытки после того, как прогноз по прибыли Toll Brothers Inc. оказался ниже ожиданий.

Данные по индексу потребительских цен в среду предоставят ФРС последний взгляд на инфляционную среду перед их следующей встречей. Любые признаки остановки прогресса в снижении инфляции могут подорвать вероятность снижения ставки. На данный момент своповые торги прогнозируют 80%-ную вероятность снижения ставки ФРС на четверть процента в этом месяце.

По данным стратегов Bank of America Corp., рынок демонстрирует наименьшую ожидаемую реакцию на CPI с 2021 года, хотя на этот раз эти данные могут иметь большее значение. Доходность 10-летних казначейских облигаций выросла на два базисных пункта до 4,22%. Индекс Bloomberg Dollar Spot прибавил 0,1%.

Ожидается, что данные CPI в среду покажут четвертое подряд увеличение индекса потребительских цен, исключая продукты питания и топливо, на 0,3%. Это будут последние крупные данные по инфляции перед заключительным в этом году заседанием ФРС.

Оффшорный юань упал на 0,5% до уровня 7,2921 за доллар, прежде чем сократить потери, после того как агентство Reuters сообщило, что китайские политики рассматривают возможность девальвации юаня, отказываясь от текущей политики стабильного курса валюты. Это событие вызвало глобальную реакцию, спровоцировав падение валют, связанных с Китаем, таких как австралийский и новозеландский доллары, а также ключевых валют развивающихся рынков, включая южноафриканский ранд. Индекс доллара Bloomberg вырос на 0,2%, достигнув двухнедельного максимума.

Фьючерсы на нефть Brent выросли после сообщения Bloomberg News о том, что администрация Байдена рассматривает возможность введения новых санкций в отношении российской нефтяной торговли, что может ужесточить рынок. Цены на золото достигли двухнедельного максимума, чему способствовало усиление геополитической напряженности и ожидания третьего снижения ставки Федеральной резервной системы США на следующей неделе.

**Новости корпораций:**

- JPMorgan Chase & Co. прогнозирует, что чистый процентный доход в следующем году превысит ожидания, пересмотрев ранее консервативный прогноз.
- Boeing Co. возобновила сборку своего самого продаваемого самолета после 53-дневной забастовки, при этом ноябрьские поставки стали минимальными за последние четыре года.
- Sycamore Partners ведет переговоры о покупке struggling Walgreens Boots Alliance Inc.
- Eli Lilly & Co. объявила о программе выкупа акций на сумму до \$15 млрд и увеличении квартальных дивидендов на 15%.
- 3.ai Inc., компания, занимающаяся анализом данных, сообщила о квартальной выручке, превысившей ожидания, и повысила прогноз продаж на весь год.
- Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TSMC) зафиксировала рост продаж на 34% в ноябре благодаря устойчивому спросу на технологии искусственного интеллекта, несмотря на опасения замедления строительства дата-центров.
- Alaska Air Group Inc., владелец одноименной авиакомпании и Hawaiian Airlines, представила планы по масштабной глобальной экспансии и повысила прогноз прибыли.
- Designer Brands Inc., владелец сети обувных и аксессуарных магазинов DSW, снизила прогноз скорректированной прибыли на акцию на весь год.
- MongoDB Inc., компания-разработчик программного обеспечения для баз данных, сообщила о сильных результатах за третий квартал, но объявила об уходе своего финансового директора Майкла Гордона, что было воспринято аналитиками, такими как Guggenheim, как негативный сигнал.
- Warner Bros. Discovery Inc. продлила соглашение с Comcast Corp., обеспечив продолжение предоставления каналов, таких как TNT и CNN, 12,8 миллионам клиентов кабельного телевидения.
- Eli Lilly & Co. одобрила выкуп акций на сумму до \$15 млрд, чему способствовал рост доходов от препаратов для похудения, таких как Zepbound.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник индекс KASE снизился на 0,45%, достигнув отметки 5 576,41 пункта. Среди акций представительского списка наибольшее количество сделок было зарегистрировано с акциями АО "Народный Банк Казахстана" (3 120 сделок). Самый крупный объем торгов пришёлся на акции АО "KEGOC", составив 206,6 млн тенге.

Рост показали акции пяти эмитентов:

- АО "KEGOC" (+0,41%);
- АО "Кселл" (+0,30%);
- АО "КазТрансОйл" (+0,18%);
- АО "Эйр Астана" (+0,13%);
- АО Kaspi.kz (+0,05%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) за один день снизилась на 13 базисных пунктов, составив 14,89% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) уменьшилась на 75 базисных пунктов и составила 10,66% годовых. Совокупный объем торгов инструментами однодневного денежного рынка составил 628,431 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами "завтра" составил 508,50 тенге, что свидетельствует об укреплении национальной валюты на 1,05 тенге. Объем торгов достиг 240,387 млн долларов США, всего было заключено 677 сделок. Минимальная цена за доллар составила 505,00 тенге, максимальная — 511,99 тенге, а цена последней сделки

Корпоративные новости:

- Тимур Турлов намерен запустить брокерский бизнес в ОАЭ и Турции.
- Эйр Астана сообщила о сделках с собственными ценными бумагами с 3 по 9 декабря.
- Совет директоров КТЖ решил разместить 1 000 простых акций.

**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	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.909	101.28		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.648	100.03		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.248	87.65		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.263	100.89	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.701	92.24	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	4.903	98.48	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.456	112.82	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.783	100.20	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.297	94.85	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.115	86.54	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.007	97.70	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.866	96.08	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.564	99.13		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.595	97.36		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.572	90.43	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.678	85.69		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.017	99.41	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.803	96.37		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.308	94.17	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.857	97.49	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.058	86.68	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.558	98.09	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%	<b>-0.2%</b>
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%	
Еврозона - 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