

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 643,70	0,46%	2,07%	5,26%	6,29%	20,39%
NASDAQ	14 533,40	0,70%	2,73%	5,56%	7,07%	37,89%
DOW JONES	36 577,94	0,48%	1,45%	6,52%	6,92%	9,83%
KASE	4 173,26	-0,36%	-1,21%	2,65%	17,95%	28,81%
MOEX	3 019,89	-0,21%	-1,94%	-7,03%	9,52%	40,48%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$73,24	-3,67%	-5,13%	-9,73%	3,64%	-9,27%
GOLD	\$1 979,54	-0,12%	-1,97%	2,03%	1,11%	8,53%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹456,52	-0,43%	-0,98%	-2,43%	1,04%	-1,32%
EUR	₹492,68	-0,19%	-1,33%	-1,36%	0,54%	-0,04%
RUB	₹5,06	0,40%	1,59%	-0,39%	-6,12%	-21,31%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$38,45	-1,41%	-0,26%	-5,41%	36,35%	38,59%
HSBK	\$13,90	-0,71%	-1,84%	8,59%	4,51%	26,13%
KSPI	\$93,10	0,54%	-1,38%	1,75%	10,57%	29,51%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹162,40	0,88%	-0,38%	8,31%	7,96%	27,30%
KZAP	₹18 265,00	-0,51%	0,63%	0,28%	40,23%	42,60%
KCEL	₹1 954,99	0,28%	0,53%	0,21%	3,47%	13,01%
KEGC	₹1 482,00	0,00%	0,00%	-0,61%	-6,20%	-8,52%
KZTK	₹31 479,65	-1,22%	-1,44%	-3,12%	1,64%	10,99%
KZTO	₹858,00	-0,57%	-0,35%	-0,07%	2,14%	17,56%
CCBN	₹1 050,00	-2,78%	-10,75%	17,85%	55,56%	64,06%
KSPI	₹45 799,00	-0,33%	-0,44%	0,38%	22,56%	37,96%
KMGZ	₹11 509,99	0,51%	-0,29%	1,36%	15,91%	22,06%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	0,72%	3,69%	6,16%	11,10%	50,92%
FINANCIAL	0,71%	2,32%	8,02%	9,85%	5,82%
MATERIALS	0,57%	2,30%	7,06%	2,16%	5,71%
HEALTH CARE	0,47%	1,18%	5,01%	1,45%	-2,55%
INDUSTRIAL	0,46%	1,76%	7,44%	5,91%	11,53%
COMMUNICATION SERVICE	0,39%	2,19%	2,72%	9,30%	45,39%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,30%	1,86%	7,35%	5,15%	34,20%
CONSUMER STAPLES	0,29%	0,92%	2,32%	-3,31%	-5,64%
REAL ESTATE	-0,05%	0,14%	11,23%	1,73%	2,32%
UTILITIES	-0,41%	-0,20%	6,12%	-4,14%	-10,27%
ENERGY	-1,37%	-0,80%	-3,98%	0,30%	-6,61%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Фондовые индексы США закрылись на новых максимумах года во вторник после того, как данные по инфляции мало что изменили в прогнозах по срокам снижения ставок ФРС, рынки в ожидании последнего политического решения центрального банка года в среду. Nasdaq +0,70%, Dow Jones +0,48%, S&P 500 +0,46%. Индекс Dow закрылся на самом высоком уровне с 4 января 2022 года, S&P 500 - на самом высоком уровне закрытия с 14 января 2022 года, а Nasdaq - на самом высоком уровне закрытия с 29 марта 2022 года.

В среду ожидается также, что ФРС опубликует сводные экономические прогнозы и точечную диаграмму, которые должны пролить свет на дальнейшие шаги центрального банка.

Ноябрьский индекс потребительских цен США вырос на 3,1% в годовом исчислении, что соответствует оценкам экономистов, опрошенных Reuters, поскольку падение цен на бензин было омрачено ростом арендной платы. Базовые цены, исключая волатильные статьи, такие как затраты на продукты питания и энергию, также соответствовали ожиданиям, показав годовой рост на 4%. В месячном исчислении ИПЦ в ноябре вырос на 0,1%.

Отчет Минтруда США во вторник также показал, что цены на поддержанные легковые и грузовые автомобили выросли в прошлом месяце после пяти месяцев подряд, что способствовало повышению базовой инфляции. Потребители в США также стали платить больше за здравоохранение и страхование транспортных средств.

Энергетический сектор показала худшие результаты из 11 основных секторов S&P, упав на 1,37%, поскольку цены на нефть упали почти на 4%. Тем не менее, технологический сектор был одним из самых эффективных, увеличиваясь четвертую сессию подряд.

Акции Oracle упали на 12,44%, поскольку поставщик облачных услуг прогнозирует выручку в третьем квартале ниже оценок из-за замедления спроса на его облачные услуги. Акции Alphabet упали на 0,58% после того, как производитель Fortnite Epic Games одержал победу в громком антимонопольном судебном процессе над компанией.

Доходность трежерей снизилась после того, как базовый индекс потребительских цен в основном совпал с ожиданиями, что усилило мнение о том, что ФРС сохранит свою ключевую ставку в среду. Доходность 10-летние облигации снизилась до 4,2082% с 4,239% в понедельник.

Доллар потерял позиции по отношению к корзине мировых валют в ожидании обновленных прогнозов ФРС по экономике и процентным ставкам, ожидаемых в среду. Индекс доллара упал на 0,26%.

Цены на нефть упали, поскольку опасения по поводу избыточного предложения и замедления спроса затмили риски предложения из-за эскалации напряженности на Ближнем Востоке. Американская нефть подешевела на 3,80% и остановилась на уровне \$68,61 за баррель, а нефть марки Brent закрылась на уровне \$73,24 за баррель, снизившись на 3,67% за день.

Золото развернуло свой рост после выхода данных по инфляции и в последний раз было немного ниже. Спотовое золото упало на 0,13% до \$1979 за унцию. (Reuters)

Pfizer получила добро на покупку Seagen за \$43 млрд.

Цена нефти Brent упала ниже \$73 впервые с конца июня. Министерство энергетики США также понизило прогнозы на 2024 год по ценам на нефть и природный газ в своем отчете.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE снизился на 0,36% до отметки 4 173,26 пункта. Распродажи коснулись шести из девяти компаний представительского списка. При этом заметное снижение акций БЦК (-2,8%) и Казахтелекома (-1,2%) было частично нивелировано ростом стоимости долевых бумаг КМГ (+0,5%) и Народного Банка (+0,5%). Несмотря на падение котировок нефти до минимума за последние шесть месяцев, курс по паре USDKZT во вторник снизился до отметки 456,62 тенге за доллар (-1,87 тенге) при повышенном объеме торгов в 195,0 млн долларов (+12,0 млн). Покупки нацвалюты могли происходить на фоне снижения индекса доллара (-0,2%) и улучшения риск-аппетита мировых инвесторов. Участники локального валютного рынка также могли запастись тенге в преддверии длинных выходных, тогда как дополнительное предложение инвалюты продолжают обеспечивать регулярные конвертации средств Нацфонда.

Президент Казахстана подписал поправки в Налоговый кодекс. Они предусматривают освобождение от налогообложения доходов МФО в связи со списанием проблемных микрокредитов. Помимо этого отменяются права банков второго уровня, позволяющие снизить налогооблагаемый доход по нотам Нацбанка.

Темпы роста экономики Казахстана по итогам 11 месяцев 2023 года составили 4,9%. Добыча газа выросла на 12%, нефти – на 7,8%. По предварительным итогам, в январе-октябре 2023 года внешнеторговый товарооборот вырос на 2,6% и составил свыше 114 млрд долларов. Экспорт составил около 65 млрд долларов, при этом экспорт обработанных товаров составил около 21 млрд долларов. Импорт товаров составил более 49 млрд долларов. В целом положительный торговый баланс превысил 15 млрд долларов.

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	5.497	100.33		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.397	79.94		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	6.172	99.63	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	10.875	81.12	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.774	108.89	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	4.094	77.72	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.994	99.90	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.192	101.43	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.299	95.87	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.574	91.44	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.499	92.41	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.394	88.47		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.110	96.17		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.295	82.78	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.971	96.34	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.334	80.25		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.869	94.99		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.283	91.35	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.786	93.29	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.222	79.26	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.792	93.52	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