

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 084.19	0.82%	0.15%	1.67%	12.23%	27.56%
NASDAQ COMP	20 034.89	1.77%	1.70%	3.91%	13.78%	33.46%
DOW JONES	44 148.56	-0.22%	-1.38%	0.54%	14.04%	17.14%
KASE	5 585.54	0.16%	-0.69%	3.24%	11.81%	33.39%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	73.79 \$	0.37%	2.36%	2.99%	-7.59%	-0.81%
GOLD	2 714.79 \$	-0.13%	3.16%	4.48%	16.77%	31.60%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	516.93 ₹	1.75%	-1.27%	4.93%	14.93%	13.72%
EUR	542.52 ₹	1.44%	-1.31%	3.20%	12.32%	8.02%
RUB	4.98 ₹	-1.58%	-0.60%	-0.99%	-1.39%	-1.58%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	38.90 \$	-1.14%	-4.89%	-1.14%	-2.02%	-4.89%
HSBK	18.92 \$	-2.97%	-0.42%	-2.27%	7.01%	24.80%
KSPI US	107.53 \$	-1.27%	-1.06%	-5.55%	-16.77%	16.25%
AIRA	6.30 \$	-2.93%	0.48%	-2.33%	-22.79%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	247.00 ₹	-0.44%	-2.33%	1.67%	22.27%	50.98%
KZAP	20 884.49 ₹	0.48%	-1.86%	6.70%	14.12%	13.18%
KCEL	3 419.83 ₹	-0.13%	-0.59%	-0.01%	14.64%	74.93%
KEGC	1 489.99 ₹	0.17%	0.41%	2.76%	0.70%	0.54%
KZTK	43 309.00 ₹	0.67%	0.60%	6.28%	26.26%	25.53%
KZTO	816.00 ₹	-0.06%	-0.36%	-1.21%	-0.85%	-5.66%
CCBN	2 142.05 ₹	0.28%	-0.37%	8.08%	17.30%	119.23%
KSPI	56 600.01 ₹	-0.23%	-0.72%	-0.57%	-0.18%	24.12%
KMGZ	14 494.00 ₹	0.65%	1.50%	8.33%	15.91%	25.59%
AIRA	829.00 ₹	0.97%	0.18%	-0.12%	-7.47%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индекс Nasdaq 100 вырос на 1,9% до рекордного значения, а S&P 500 поднялся на 0,8%, приблизившись к недавнему максимуму. Локомотивом роста выступили акции Broadcom Inc. на фоне сообщения о том, что производитель чипов ведет работу над сделкой в сфере ИИ с Apple Inc. Так называемая «Великолепная семерка» вновь оказалась на передовых позициях: акции Tesla Inc., Amazon.com Inc. и Meta Platforms Inc. обновили исторические максимумы. Оптимизм Уолл-стрит сохранился, несмотря на то что инфляция по-прежнему выше целевого уровня ФРС.

Потребительские цены в ноябре выросли на 0,3% четвертый месяц подряд, тогда как базовый индекс потребительских цен (CPI), не учитывающий волатильные цены на продукты питания и энергоносители, также увеличился на 0,3%. Об этом свидетельствуют опубликованные в среду данные Бюро статистики труда. Базовый показатель, на который больше всего ориентируются экономисты, вырос на 3,3% в годовом сравнении, совпав с прогнозами.

Доходность казначейских облигаций США отказалась от первоначального снижения после публикации данных, и доходность бенчмарк-бумаг со сроком погашения 10 лет поднялась до 4,27%.

Линген считает, что предстоящие в четверг данные по ценам производителей (PPI), при отсутствии сюрпризов, помогут закрепить ожидания относительно предпочитаемого ФРС инфляционного показателя – индекса личных потребительских расходов (PCE). Окончательное значение PCE за год ожидается на следующей неделе в пятницу.

Индекс волатильности VIX, так называемый «индекс страха» Уолл-стрит, опустился ниже 14 после публикации данных, что говорит о том, что рынок ожидает в ближайшей перспективе спокойной обстановки.

Доллар укрепился после сообщения о том, что китайские власти рассматривают возможность ослабления своей валюты в ответ на перспективу более высоких тарифов при втором президентском сроке Трампа.

Министр финансов США Джанет Йеллен заявила, что важно поддерживать открытые каналы коммуникации с Китаем на всех уровнях власти, чтобы избежать недопониманий. Об этом она сообщила Дэвиду Гуре в эксклюзивном интервью в Вашингтоне.

Канадский доллар укрепился после кратковременного снижения до минимума за четыре с половиной года, поскольку политики дали понять, что готовы замедлить монетарное смягчение. Банк Канады снизил ставку на полпроцентного пункта в среду, что стало вторым подряд заметным снижением.

Другие центральные банки также, вероятно, будут понижать ставки, в некоторых случаях даже быстрее и глубже, чем ФРС. Ожидается, что в четверг Европейский центральный банк и Национальный банк Швейцарии примут аналогичные решения. Тем временем двухдневная Центральная экономическая рабочая конференция в Китае, как ожидается, определит экономическую политику на следующий год после сигналов о стимулировании со стороны высшего руководства страны.

На сырьевых рынках цены на нефть выросли после сообщения Bloomberg News о том, что администрация Байдена рассматривает возможность введения новых санкций против российской нефтяной торговли, что может привести к ужесточению рынка. Золото слегка снизилось.

Новости корпораций:

- Apple Inc. разрабатывает серверный чип, специально предназначенный для искусственного интеллекта, и сотрудничает с Broadcom над сетевыми технологиями для этого чипа, сообщает The Information со ссылкой на осведомленный источник.
- Акции UnitedHealth Group Inc. и CVS Health Corp. оказались под давлением после того, как Bloomberg сообщил, что двухпартийная коалиция американских законодателей подготовила законопроект, обязывающий посредников в сфере рецептурных препаратов продать принадлежащие им аптеки.
- Основной акционер Hershey Co. отклонил предварительное предложение о поглощении со стороны Mondelez International Inc., сообщили осведомленные источники. Эта сделка могла бы создать продовольственного гиганта с совокупными продажами почти в 50 млрд долларов.
- Акции GameStop Corp. выросли на 7,6% после того, как розничный продавец видеоигр неожиданно отчитался о прибыли в третьем квартале благодаря усилиям по сокращению расходов.
- Акции Walgreens Boots Alliance Inc. упали на 5,6%, поскольку аналитики усомнились в вероятности приобретения аптечной сети инвестфондом Sycamore Partners. Накануне акции взлетели на 18% после сообщения о возможных переговорах о продаже.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	1.76%	3.74%	9.23%	31.69%	32.27%
CONSUMER STAPLES	-0.76%	-0.94%	1.71%	6.91%	13.86%
ENERGY	0.17%	-2.37%	-3.60%	0.98%	7.82%
FINANCIALS	0.20%	-1.21%	0.12%	22.03%	32.45%
HEALTH CARE	-1.36%	-2.04%	-3.45%	-2.68%	4.22%
INDUSTRIALS	-0.23%	-1.59%	-2.31%	12.59%	21.66%
MATERIALS	-0.35%	-1.78%	-1.98%	0.88%	5.95%
REAL ESTATE	-0.25%	-1.80%	0.14%	12.35%	7.44%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.45%	-0.23%	1.36%	6.37%	24.36%
COMMUNICATIONS	1.63%	1.96%	4.95%	20.55%	40.34%
UTILITIES	-0.63%	-3.79%	-1.10%	10.98%	22.58%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Значение Индекса KASE в среду увеличилось на 0,16%, достигнув отметки 5 585,54 пункта. Среди акций из представительского списка чаще всего торговались бумаги АО «Народный Банк Казахстана» (2 430 сделок), а максимальный объем торгов пришелся на акции АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (2 528,2 млн тенге).

Повышение показали акции шести компаний:

- АО «Эйр Астана» (+0,97%);
- АО «Казахтелеком» (+0,67%);
- АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (+0,65%);
- АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (+0,48%);
- АО «KEGOC» (+0,47%);
- АО «Банк ЦентрКредит» (+0,28%).

Доходность однодневных репо с ГЦБ (TONIA) снизилась на 11 б.п., составив 14,78% годовых по итогам торгов. Однодневный своп под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) поднялся на 3 б.п. до 10,69% годовых. Суммарный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 653,825 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов «завтра» составил 517,74 тенге, что на 9,24 тенге слабее предыдущего уровня. Объем торгов достиг 251,757 млн долларов США, заключено 726 сделок. Диапазон цен варьировался от 511,45 до 521,50 тенге за доллар, при этом последняя сделка состоялась по цене 521,50 тенге.

Корпоративные новости:

- Самрук-Казына может перенести IPO QazaqGaz на более поздний срок.
- Тенгизшевройл будет поставлять сухой газ на завод в Атырауской области.
- Air Astana выкупила свои акции и ГДР на \$7,3 млн.

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	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.971	101.15		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.134	100.24		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.316	87.31		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.262	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	4.943	98.16	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.391	100.43	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.469	112.65	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.301	94.80	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.861	96.09	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.121	86.49	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.012	97.68	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.637	98.80		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.678	96.40		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.646	89.64	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.754	85.24		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.080	99.27	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.849	96.25		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.307	94.17	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.852	97.50	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.091	86.54	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.568	98.08	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%	-0.2%
11 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (нояб)	0,3%	0,3%	0,3%
Канада - Решение по процентной ставке	3,25%	3,75%	3,25%
12 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (окт)	0,1%	-0,1%	
Евროзона - Решение по процентной ставке (дек)	3,15%	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