

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 051.25	-0.54%	-0.64%	1.10%	11.36%	26.87%
NASDAQ COMP	19 902.84	-0.66%	0.22%	3.50%	12.65%	32.59%
DOW JONES	43 914.12	-0.53%	-1.63%	-0.10%	13.63%	16.52%
KASE	5 594.20	0.16%	-0.37%	3.39%	11.09%	33.60%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	73.38 \$	-0.04%	3.18%	1.94%	-8.26%	-1.36%
GOLD	2 687.75 \$	0.26%	2.07%	4.46%	16.64%	30.28%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	522.91 ₹	1.16%	-0.33%	5.65%	15.75%	15.04%
EUR	548.85 ₹	1.17%	-0.60%	4.45%	12.94%	9.28%
RUB	5.05 ₹	1.41%	-1.75%	0.00%	-0.39%	-0.20%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	38.50 \$	-1.03%	-6.78%	-1.53%	-2.41%	-5.87%
HSBK	17.92 \$	-5.29%	-4.88%	-6.37%	1.47%	18.21%
KSPI US	107.08 \$	-0.42%	-2.71%	-4.83%	-17.04%	15.76%
AIRA	6.28 \$	-0.32%	-0.32%	-4.85%	-21.99%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	247.09 ₹	0.04%	-1.79%	1.27%	20.90%	51.03%
KZAP	20 934.00 ₹	0.24%	-1.06%	7.04%	13.69%	13.44%
KCEL	3 414.99 ₹	-0.14%	-0.78%	0.00%	13.99%	74.68%
KEGC	1 487.02 ₹	-0.20%	0.25%	2.55%	0.88%	0.34%
KZTK	43 352.00 ₹	0.10%	0.68%	5.92%	25.06%	25.66%
KZTO	816.81 ₹	0.10%	0.13%	-0.70%	-2.76%	-5.57%
CCBN	2 156.90 ₹	0.69%	-0.14%	8.78%	18.49%	120.75%
KSPI	56 650.00 ₹	0.09%	-0.44%	-0.70%	-2.16%	24.23%
KMGZ	14 562.52 ₹	0.47%	1.39%	9.14%	15.58%	26.18%
AIRA	828.90 ₹	-0.01%	1.09%	0.41%	-7.39%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.83%	0.76%	7.41%	30.49%	31.18%
CONSUMER STAPLES	0.29%	-0.16%	1.71%	7.08%	14.19%
ENERGY	-0.81%	-1.48%	-5.12%	1.09%	6.95%
FINANCIALS	-0.44%	-1.63%	-0.38%	21.58%	31.86%
HEALTH CARE	-0.79%	-2.27%	-3.96%	-3.37%	3.39%
INDUSTRIALS	-0.64%	-1.97%	-3.14%	12.59%	20.88%
MATERIALS	-0.70%	-2.08%	-2.89%	0.21%	5.21%
REAL ESTATE	-0.07%	-1.74%	-0.72%	11.71%	7.36%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.56%	-1.17%	1.15%	4.94%	23.66%
COMMUNICATIONS	0.19%	1.22%	5.10%	21.82%	40.60%
UTILITIES	-0.05%	-2.64%	-0.97%	10.67%	22.52%

Источник: Bloomberg

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

В ходе основной сессии технологический индекс снизился на 0,7%, а S&P 500 упал на 0,5%, так как трейдеры взвешивали более высокие, чем ожидалось, данные по заявкам на пособие по безработице и горячие данные по индексу цен производителей (PPI). Ранее в этом месяце фондовые индексы показали значительный рост благодаря данным по инфляции в США, соответствующим прогнозам, что почти гарантировало снижение ставки ФРС на четверть пункта на заседании 18 декабря.

Вне основной сессии акции поставщика чипов Broadcom Inc. выросли более чем на 5% благодаря прибыли за четвертый квартал, превысившей ожидания, что было поддержано высоким спросом на технологии искусственного интеллекта. Биржевой фонд, отслеживающий индекс Nasdaq 100 и управляющий активами почти в \$330 млрд, прибавил 0,1%.

Данные показали, что первичные заявки на пособие по безработице выросли до 242 000 за неделю, закончившуюся 7 декабря, что выше прогнозов экономистов на уровне 220 000. В то же время, ноябрьские данные по ценам производителей были смешанными: оптовая инфляция в США ускорилась в ноябре из-за роста цен на яйца. Казначейские облигации не смогли удержать первоначальный рост на фоне попыток инвесторов оценить, когда центральный банк приостановит снижение ставок.

Третье подряд снижение ставки американским центральным банком ожидается на следующей неделе после того, как Европейский центральный банк оправдал ожидания, снизив ставку на четверть пункта, а Национальный банк Швейцарии удивил, снизив ставку сразу на 50 базисных пунктов в четверг.

Индекс доллара Bloomberg укрепился на 0,3%, увеличиваясь пятый день подряд, поскольку трейдеры оценивают перспективу паузы ФРС в начале 2025 года. Американские облигации снизились четвертый день подряд, при этом доходность 10-летних казначейских облигаций выросла до 4,33% в четверг.

Швейцарский франк стал худшей валютой среди стран G10 после неожиданного крупного снижения ставки. На этой неделе Канада также снизила ключевую ставку на 0,5%, Австралия намекнула на смягчение монетарной политики, а Китай пообещал снижение ставок. Япония, между тем, дала понять, что не торопится повышать ставки.

Президент ЕЦБ Кристин Лагард отметила усилия по снижению инфляции до 2%, заявив: «Мы приближаемся, но работа ещё не завершена».

Индекс акций Азиатско-Тихоокеанского региона направляется к худшей неделе почти за месяц, при этом японские и австралийские акции снизились после распродажи на Уолл-стрит в четверг. Индекс S&P 500 завершил день снижением на 0,5%, поскольку трейдеры оценивали более высокие, чем ожидалось, данные по заявкам на пособие по безработице и слишком сильные данные по ценам производителей.

Акции в Китае и Гонконге упали после отчёта с Центральной экономической рабочей конференции Китая, который не содержал подробностей о мерах фискального стимулирования, несмотря на заявления властей о намерении стимулировать потребление.

Тем не менее обещания снизить ставки и нормативы резервирования банков привели к тому, что доходность 10-летних государственных облигаций Китая упала ниже 1,8% впервые в истории. Теперь инвесторы ожидают марта для большей ясности в отношении бюджета и мер, направленных на оживление китайской экономики.

Фьючерсы на нефть снизились после предупреждения Международного энергетического агентства о возможном избытке предложения в 2025 году. Цены на золото слегка выросли на конец вчерашнего дня, однако, резко упали более чем на 1%, поскольку инвесторы зафиксировали прибыль после того, как оно кратковременно достигло пятидневного максимума ранее в ходе сессии, и скорректировали свои позиции в преддверии заседания Федеральной резервной системы США на следующей неделе.

#### Новости корпораций:

- Акции Riot Platforms Inc. выросли после сообщения о том, что активист-инвестор Starboard Value приобрел значительную долю в компании, занимающейся майнингом биткоинов.
- Акции Adobe Inc. оказались под давлением из-за разочаровывающего годового прогноза по выручке, что усилило опасения, что компания может потерять клиентов в пользу стартапов, основанных на искусственном интеллекте.
- Warner Bros. Discovery Inc. меняет корпоративную структуру, создавая отдельные подразделения для кабельного и потокового бизнеса.
- Акции ServiceTitan Inc. выросли на 42% выше цены первичного размещения после привлечения \$624,8 млн.
- Apple Inc. планирует с 2024 года использовать собственные чипы для Bluetooth и Wi-Fi в своих устройствах, заменяя детали, ранее поставляемые Broadcom Inc.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE увеличился на 0,16%, достигнув отметки 5 594,20 пункта. Среди акций из представительского списка наибольшее количество сделок было зарегистрировано с акциями АО "Народный Банк Казахстана" (2 601 сделка). Самый крупный объем торгов пришёлся на акции АО "Казакхтелеком", составив 75,8 млн тенге.

Рост зафиксирован у акций шести эмитентов:

- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,69%);
- АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,47%);
- АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+0,24%);
- АО "Казакхтелеком" (+0,10%);
- АО Kaspi.kz (+0,09%);
- АО "Народный Банк Казахстана" (+0,04%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 7 базисных пунктов до 14,71% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) уменьшилась на 21 базисный пункт и составила 10,48% годовых. Общий объем торгов инструментами однодневного денежного рынка достиг 602,818 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами "завтра" составил 522,90 тенге, что указывает на ослабление национальной валюты на 5,16 тенге. Общий объем торгов составил 292,711 млн долларов США, было заключено 700 сделок. Минимальная цена за доллар составила 519,50 тенге, максимальная — 525,30 тенге, а цена последней сделки — 522,85 тенге.

Корпоративные новости:

- Казатомпром будет участвовать в урановых проектах Иордании.
- S&P повысило рейтинг четырех компаний Freedom Holding Corp.
- KTZ Express разместила трехлетние купонные облигации на 20 млрд тенге на AIX.

**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	4.959	101.17		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.469	100.10		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.315	87.32		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.215	100.94	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.744	92.24	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	4.969	97.96	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.716	100.23	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.503	112.19	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.340	94.34	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.885	96.07	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.106	86.62	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.018	97.66	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.656	98.71		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.661	96.59		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.655	89.54	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.769	85.16		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.154	99.11	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.860	96.24		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.367	94.09	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.884	97.46	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.188	86.14	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.559	98.11	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%	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%	3,15%

## 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