

КОТИРОВКИ

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Основные фондовые индексы США завершили торги в четверг ростом, чему способствовал оптимизм относительно того, что ставки по займам снизятся в следующем году после "голубинового" разворота ФРС.

Индекс S&P 500 поднялся на 0,26% и закрылся на отметке 4719,55 пункта. Он по-прежнему ниже рекордного уровня закрытия в январе 2022 года менее чем на 2%. Индекс Nasdaq Composite прибавил 0,19% до 14 761,56 пункта. А промышленный индекс Dow Jones добился второй рекордной отметки подряд с ростом на 0,43% до 37 248,35 пункта. Индекс Russell 2000 компаний с малой капитализации подскочил примерно на 2,7%.

Секторы, показавшие в этом году худшие результаты, также выросли. Из 11 отраслевых индексов S&P 500 шесть закрылись ростом, во главе с энергетическим сектором (+2,9%), за которым последовал рост на 2,6% в секторе недвижимости.

По данным Минторговли США, розничные продажи в США неожиданно выросли в ноябре, поскольку сезон праздничных покупок начался оживленно на фоне глубоких скидок, что, вероятно, удержит экономику на пути умеренного роста в этом квартале и еще больше ослабит опасения по поводу рецессии. Розничные продажи выросли на 0,3% в ноябре после падения на 0,2% в октябре. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали снижение розничных продаж на 0,1%. В годовом исчислении розничные продажи выросли на 4,1%. Базовые розничные продажи, которые не учитывают автомобилей, бензина, строительных материалов и общественного питания, выросли в ноябре на 0,4%. Октябрьские основные продажи были пересмотрены в сторону понижения и остались без изменений вместо заявленного ранее роста на 0,2%. Экономисты теперь полагают, что потребительские расходы в четвертом квартале могут вырасти на целых 2,75% в годовом исчислении по сравнению с предыдущими оценками примерно в 2,0% после роста на 3,6% в квартале с июля по сентябрь.

Банк Англии в четверг придерживался своей позиции и заявил, что британские процентные ставки должны оставаться высокими в течение «длительного периода». Банковская ставка удерживается на уровне 15-летнего пика в 5,25%.

Европейский центробанк сохранил ставки на прежнем уровне (базовую ставку на уровне 4,5%, ставка по депозитам осталась 4%, по маржинальным кредитам - 4,75%) и не собирается их снижать, несмотря на более низкие инфляционные ожидания. Кристин Лагард подчеркнула, что инфляция скоро восстановится, а ценовое давление останется сильным. Это резко контрастировало с более миролюбивым тоном ее коллеги из Федеральной резервной системы США Джерома Пауэлла в среду.

Индекс доллара снизился на 0,9%. Доходность казначейских облигаций США упала до многомесячного минимума, поскольку инвесторы в облигации готовились к снижению ставок в 2024 году. Доходность 10-летних облигаций США упала до 3,9152% с 4,033% в среду.

Цены на нефть выросли вопреки ослаблению доллара после того, как Международное энергетическое агентство повысило прогноз спроса на нефть на следующий год. Нефть марки Brent выросла до \$76,61 за баррель, поднявшись на 3,16% за день.

Цены на золото выросли вопреки ослаблению доллара, достигнув 10-дневного максимума. Спотовое золото прибавило 0,4% до \$2037 за унцию. (Reuters)

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 719,55	0,26%	2,50%	4,81%	6,64%	22,92%
NASDAQ	14 761,56	0,19%	2,48%	4,66%	7,10%	41,04%
DOW JONES	37 248,35	0,43%	2,76%	6,45%	8,25%	12,37%
KASE	4 150,88	-0,18%	-0,18%	1,56%	17,39%	27,65%
MOEX	3 008,84	-0,77%	-2,31%	-6,42%	7,45%	39,68%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$76,61	3,16%	3,46%	-6,81%	6,52%	-5,09%
GOLD	\$2 036,36	0,43%	0,39%	3,67%	4,83%	11,64%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹455,63	-0,01%	-0,93%	-1,73%	1,03%	-1,52%
EUR	₹496,73	1,07%	0,29%	0,00%	0,61%	0,79%
RUB	₹5,08	0,20%	2,82%	0,20%	-5,93%	-21,00%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$39,60	4,76%	0,64%	-1,25%	44,00%	40,72%
HSBK	\$14,30	2,88%	2,88%	8,33%	4,38%	28,83%
KSPI	\$95,20	3,37%	1,49%	2,70%	13,74%	33,15%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹161,89	0,00%	0,56%	7,58%	5,53%	28,01%
KZAP	₹18 061,10	-0,79%	-1,62%	-2,85%	38,67%	40,29%
KCEL	₹1 954,00	0,02%	0,23%	-0,05%	3,44%	13,28%
KEGC	₹1 482,50	0,03%	0,03%	-0,57%	-5,75%	-8,49%
KZTK	₹31 300,13	-0,47%	-1,61%	-2,49%	1,06%	10,36%
KZTO	₹859,00	0,12%	-0,45%	-0,12%	13,32%	17,03%
CCBN	₹1 019,91	-0,79%	1,99%	14,21%	51,10%	59,36%
KSPI	₹45 729,00	0,18%	-0,59%	-0,59%	22,37%	37,75%
KMGZ	₹11 500,00	0,00%	-0,01%	0,15%	15,81%	21,95%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	2,92%	2,98%	-0,23%	4,68%	-3,95%
REAL ESTATE	2,63%	6,60%	12,07%	7,42%	8,71%
MATERIALS	1,68%	4,21%	6,54%	4,68%	9,38%
CONSUMER DISCRETIONARY	1,32%	3,25%	6,49%	7,34%	38,20%
INDUSTRIAL	1,23%	3,78%	7,58%	7,13%	14,71%
FINANCIAL	0,93%	3,99%	8,05%	11,67%	9,29%
COMMUNICATION SERVICE	0,42%	0,98%	1,93%	8,88%	47,95%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,32%	2,13%	4,62%	9,18%	52,85%
HEALTH CARE	-0,55%	2,36%	5,53%	2,32%	-0,86%
UTILITIES	-1,28%	2,65%	4,89%	-2,81%	-8,49%
CONSUMER STAPLES	-1,49%	1,62%	0,95%	-4,37%	-5,02%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в четверг умеренно снизился до 4 150,88 пунктов (-0,2%). Драйверами этого снижения выступили акции БЦК (-0,8%), Казатомпрома (-0,8%) и Казахтелекома (-0,5%). Снижение курса доллара на локальном рынке продолжилось в четверг на фоне роста нефтяных котировок, снижения индекса доллара и улучшения риск-аппетита мировых инвесторов. По итогам торгов средневзвешенный курс по паре USDKZT снизился до 455,62 тенге за доллар (-0,24 тенге). При этом объем торгов вырос до 206,2 млн долларов (+21,9 млн), что может быть связано с подготовкой участников локального валютного рынка к длинным выходным. Таким образом, с учетом сохраняющегося позитивного внешнего фона и регулярных продаж инвалюты из Нацфонда на сегодняшних торгах ревальвационная динамика курса нацвалюты может быть продолжена.

Евразийский банк развития в свежей версии макроэкономического прогноза улучшил оценку роста ВВП Казахстана по итогам 2023 года до 4,8%. В прежней (июньской) версии прогнозировался рост на 4,3%. В следующем году ЕАБР прогнозирует уверенный рост экономики Казахстана на уровне 5%.

KEGOC направил на дивиденды за I полугодие 2023 года более 20 млрд тенге. Сумма выплаты на одну простую акцию составила 77,74 тенге. Список акционеров, имеющих право на получение дивидендов по простым акциям по итогам первого полугодия 2023 года, зафиксирован по состоянию на 00 часов 00 минут 26 сентября 2023 года.

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	5.589	100.21		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.292	80.50		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.836	100.33	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	10.771	81.37	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.725	109.54	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.773	80.16	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.230	101.36	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.996	99.90	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.529	91.97	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.215	96.25	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.235	93.09	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.340	89.03		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.039	96.53		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.246	83.27	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.945	96.42	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.289	80.54		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.770	95.32		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.166	91.68	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.532	93.91	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.013	80.25	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.538	93.94	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