

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ

Фондовые индексы США закрылись снижением в среду вслед за европейскими индексами, а доходность 10-летних казначейских облигаций США возобновила стремительный рост до 4,10%. Промышленный индекс Dow Jones упал на 0,25%, индекс S&P 500 снизился на 0,56%, а индекс Nasdaq Composite сократился на 0,59%.

Розничные продажи в США в декабре выросли больше, чем ожидалось, чему способствовал рост продаж автомобилей и онлайн-покупок. Розничные продажи в декабре выросли на 0,6% в прошлом месяце после роста на 0,3% в ноябре. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали рост розничных продаж на 0,4%. В годовом исчислении рост розничных продаж в декабре составил 5,6%. Оптимистичный отчет Министерства торговли побудил экономистов повысить оценки экономического роста в четвертом квартале и поставил под сомнение ожидания финансового рынка о том, что ФРС начнет снижать процентные ставки в марте. По данным FedWatch Tool, финансовые рынки оценивают вероятность снижения ключевой ставки ФРС на 25 базисных пунктов в марте в 53,8% по сравнению с 63,1% во вторник.

ВВП Китая в четвертом квартале вырос на 5,2% против 4,9% в третьем квартале, при этом не достигнув прогноза роста на 5,3%. По итогам 2023 года рост экономики Китая составил 5,2%, что выше официальной цели 5%-го роста ВВП. Некоторые декабрьские показатели, опубликованные вместе с данными по ВВП, были более мрачными, предполагая, что несмотря на усилия правительства углубляется затяжной кризис недвижимости в Китае. Также отмечено замедление роста розничных продаж, сокращение инвестиций, и только промышленное производство Китая продемонстрировало некоторые признаки улучшения. Дефляционное давление в экономике Китая сохраняется, поскольку внутренний спрос все еще слаб. В среду индекс голубых фишек Китая Shanghai Shenzhen CSI 300 упал на 2,18% до уровня 3229,08 пунктов. Вместе с тем, гонконгский индекс Hang Seng также упал на 3,71% до 15276,90.

Годовая инфляция в еврозоне составила 2,9% в декабре 2023 года по сравнению с 2,4% в ноябре 2023 года. Годовая потребительская инфляция в ЕС составила 3,4% в декабре, ускорившись с 3,1% в предыдущем месяце. Индекс STOXX 600 снизился на 1,2%. Президент ЕЦБ Лагард заявила, что ЕЦБ находится на пути к тому, чтобы вернуть инфляцию к целевому уровню в 2%, но победа еще не одержана.

Инфляция в Великобритании демонстрирует неожиданный рост, что нивелирует прогнозы по снижению ставок Банком Англии. Годовые темпы ИПЦ в Великобритании ускорились впервые за 10 месяцев в декабре, поднявшись до 4,0% с ноябрьского более чем двухлетнего минимума в 3,9%.

Индекс доллара вырос до 103,45 после того, как данные по розничным продажам в США сигнализировали о силе экономики, ослабляя ожидания неизбежного снижения ставок ФРС.

Цены на нефть в среду практически не изменились, поскольку сильные холода, которые нарушили добычу нефти в США, компенсировали разочаровывающий экономический рост в Китае, который усилил опасения по поводу спроса на энергоносители. Фьючерсы на нефть марки Brent подешевели на 41 цент до \$77,88 за баррель. Внутренние запасы сырой нефти в США на прошлой неделе выросли на 480 000 баррелей, согласно данным Американского института нефти. Официальные данные правительства США по запасам нефти будут опубликованы в четверг.

Цены на золото упали до более чем месячного минимума в среду, поскольку сильные экономические данные укрепили доходность доллара и казначейских облигаций, а также снизили рыночные ожидания снижения ставок в США в марте. Спотовое золото подешевело на 1,09% до \$2006 за унцию.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 739,21	-0,56%	-0,86%	-0,03%	4,04%	-0,64%
NASDAQ	14 855,62	-0,59%	-0,77%	-0,33%	3,50%	-1,04%
DOW JONES	37 266,67	-0,25%	-1,18%	-0,11%	6,62%	-1,12%
KASE	4 357,47	0,08%	1,99%	5,03%	19,51%	4,06%
MOEX	3 185,23	0,18%	0,13%	3,54%	7,81%	2,78%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$77,88	-0,52%	1,41%	1,46%	1,46%	1,09%
GOLD	\$2 006,25	-1,09%	-0,90%	-0,66%	2,62%	-2,75%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹452,95	0,38%	-0,09%	-0,98%	1,83%	-0,35%
EUR	₹492,67	0,31%	-0,71%	-1,71%	-0,46%	-1,91%
RUB	₹5,13	-0,39%	1,18%	0,39%	4,27%	1,38%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$46,70	-1,68%	5,78%	12,53%	75,56%	14,18%
HSBK	\$14,62	-0,68%	-1,48%	2,24%	-2,53%	-3,56%
KSPI	\$97,60	0,62%	-0,41%	4,72%	16,75%	6,09%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹165,00	0,06%	-0,90%	1,54%	-1,49%	0,86%
KZAP	₹20 499,00	1,07%	7,47%	11,48%	62,69%	11,09%
KCEL	₹2 131,00	4,00%	7,68%	9,05%	12,75%	9,00%
KEGC	₹1 478,10	0,01%	-0,26%	-0,26%	-5,61%	-0,26%
KZTK	₹35 000,00	-1,38%	-0,14%	11,46%	10,78%	1,45%
KZTO	₹854,00	-0,23%	-0,34%	-0,23%	6,88%	-1,27%
CCBN	₹1 061,00	0,09%	-0,84%	6,10%	54,22%	8,59%
KSPI	₹46 308,00	-0,13%	-0,52%	2,22%	16,98%	1,55%
KMGZ	₹11 550,00	-3,73%	0,53%	0,95%	10,21%	0,08%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER STAPLES	-0,11%	-0,29%	1,08%	-2,12%	0,43%
HEALTH CARE	-0,24%	-1,08%	4,05%	5,59%	2,16%
FINANCIAL	-0,28%	-1,14%	-0,27%	6,48%	-1,11%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,51%	0,11%	-0,11%	6,42%	-0,37%
INDUSTRIAL	-0,67%	-1,69%	-1,96%	0,67%	-3,21%
COMMUNICATION SERVICE	-0,68%	-0,69%	1,49%	8,21%	0,21%
MATERIALS	-0,79%	-1,82%	-3,46%	-2,34%	-4,33%
ENERGY	-0,85%	-2,02%	-4,94%	-2,55%	-4,53%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,91%	-2,20%	-4,31%	-2,34%	-3,69%
UTILITIES	-1,52%	-1,98%	-2,47%	-5,88%	-2,62%
REAL ESTATE	-1,87%	-1,71%	-2,56%	1,19%	-3,72%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду вырос на 0,08% до 4 357,47 пунктов. Основными драйверами роста выступили акции Kcell (+4,0%) и Казатомпрома (+1,1%). Однако в «красной зоне» закрылись бумаги КМГ (-3,7%) и Казахтелекома (-1,4%), что ограничивало рост индекса. По итогам валютных торгов в среду пара USDKZT закрылась на уровне 452,96 тенге за доллар, в сравнении с показателем в 451,39 накануне (+1,57 тенге). При этом торговая активность оставалась повышенной – объём торгов составил 179,0 млн долларов (-14,1 млн). Покупки инвалюты при относительно стабильном внешнем фоне могли происходить ввиду привлекательности курса приобретения, а также в преддверии ожидаемого снижения базовой ставки и, соответственно, снижения привлекательности тенговых активов. Напомним, что доля экспертов финрынка, ожидающих снижения базовой ставки на предстоящем 19 января заседании по монетарной политике, возросла до 94% с 76% в декабре. Рост отмечается и в диапазоне потенциального шага снижения — с 15,25–15,5 до 15,0–15,5% годовых.

Kaspi.kz объявил о запуске роуд-шоу по IPO на бирже NASDAQ. На IPO Kaspi.kz намерен разместить 9 млн американских депозитарных акций (ADS). Цена IPO будет определена на основе процесса букбилдинга и цены закрытия глобальной депозитарной расписки (GDR) на дату ценообразования предложения. Объём привлеченных средств на IPO, по предварительным расчетам, может составить 873 млн 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	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.648	84.03		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.266	100.60		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.798	100.40	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.806	83.54	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MM	5.125	07/21/2025	4.085	101.51	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.824	79.89	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.256	96.14	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MM	4.875	10/14/2044	5.343	94.17	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.166	93.45	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MM	3.875	10/14/2024	3.826	100.03	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MM	6.500	07/21/2045	5.554	111.80	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MM	6.375	10/24/2048	7.026	92.39		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MM	4.750	04/19/2027	5.635	97.39	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MM	5.750	04/19/2047	6.971	86.03	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MM	5.375	04/24/2030	5.737	98.11		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.029	82.27		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.533	96.17		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.681	93.08	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MM	4.000	08/15/2026	6.266	94.68	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.148	94.78	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.474	82.95	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

16 января	
До торгов	Goldman Sachs Group, Morgan Stanley, PNC Financial Services Group
После торгов	Interactive Brokers Group, Pinnacle Financial Partners, Hancock Whitney Corporation, Calavo Growers
17 января	
До торгов	Charles Schwab Corp, U.S. Bancorp, Citizens Financial Group, Prologis
После торгов	Alcoa, Kinder Morgan, Discover Financial Corp, H.B. Fuller Company, Wintrust Financial Corp
18 января	
До торгов	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Truist Financial Corporation, Fastenal Co., M&T Bank Corp, KeyCorp, Northern Trust Corporation, First Horizon National
После торгов	PPG Industries, J.B. Hunt Transport Services, FNB Corporation
19 января	
До торгов	Schlumberger N.V., Fifth Third Bancorp, Ally Financial, Huntington, Travelers Companies, State Street Corp, Regions Financial Corporation

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	15 января	Прогноз	Текущее значение
США - День Мартина Лютера Кинга - Выходной			
Заседание Еврогруппы			
	16 января	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в Канаде - декабрь, м/м		-0,3%	0,1%
Статистика по занятости в Великобритании			
Индекс производственной активности NY Empire State - январь		-4,9	-14,5
Выступление К. Уоллера			
Выступление главы Банка Англии Бейли			
	17 января	Прогноз	Текущее значение
ВВП Китая - 4 квартал, г/г		5,2%	4,9%
Объём промышленного производства в Китае - декабрь, г/г		6,8%	6,6%
Уровень безработицы в Китае - декабрь		5,0%	5,0%
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в Великобритании - декабрь, г/г		3,8%	3,9%
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в Еврозоне - декабрь, г/г		2,9%	2,4%
Объём розничных продаж в США - декабрь, м/м		0,4%	0,3%
Речь Председателя ЕЦБ Лагард			
Выступления членов Федерального комитета США по операциям на открытом рынке (FOMC) Боумен, Уильямс			
	18 января	Прогноз	Текущее значение
Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии - январь		-6,9	-10,5
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельный		204 тыс	202 тыс
Запасы сырой нефти от Информационного Агентства энергетики (EIA) в США - еженедельный			1,338 млн баррелей
Выступление члена Федерального комитета США по операциям на открытом рынке (FOMC) Бостика			
Число выданных разрешений на строительство в США - декабрь		1,470 млн	1,467 млн
	19 января	Прогноз	Текущее значение
Решение Национального банка РК по базовой ставке		15,50%	15,75%
Продажи на вторичном рынке жилья в США - декабрь		3,83 млн	3,82 млн
Ожидаемая инфляция в США от Мичиганского университета - январь			3,1%
Общенациональный базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) в Японии - декабрь, г/г		2,3%	2,5%
Речь Председателя ЕЦБ Лагард			

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».

© 2024 г., все права защищены