

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 074.08	0.38%	0.65%	3.47%	10.98%	27.34%
NASDAQ COMP	20 173.89	1.24%	2.47%	8.00%	12.97%	34.39%
DOW JONES	43 717.48	-0.25%	-1.20%	0.63%	12.74%	15.99%
KASE	5 550.33	-0.08%	-0.47%	3.15%	10.49%	32.55%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	73.36 \$	-0.74%	1.62%	3.65%	-8.84%	-1.38%
GOLD	2 637.81 \$	-0.56%	-2.09%	2.91%	13.74%	27.87%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	522.49 ₮	0.00%	2.43%	5.35%	15.91%	14.94%
EUR	547.88 ₮	0.00%	1.53%	4.48%	13.62%	9.09%
RUB	5.06 ₮	0.00%	-1.75%	1.61%	0.20%	0.00%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	38.65 \$	2.66%	-1.78%	-4.21%	-2.28%	-5.50%
HSBK	18.40 \$	-0.54%	-5.64%	-3.97%	7.48%	21.37%
KSPI US	103.22 \$	-2.62%	-5.22%	-6.15%	-18.91%	11.59%
AIRA	6.21 \$	-0.64%	-4.31%	-1.43%	-22.37%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	246.27 ₮	2.83%	-0.74%	3.34%	21.32%	50.53%
KZAP	20 400.00 ₮	-1.45%	-1.85%	4.38%	10.48%	10.55%
KCEL	3 400.00 ₮	-0.15%	-0.71%	-1.43%	14.29%	73.91%
KEGC	1 487.00 ₮	-0.13%	-0.03%	2.55%	0.41%	0.34%
KZTK	43 301.00 ₮	-0.44%	0.65%	6.22%	25.88%	25.51%
KZTO	816.20 ₮	-0.15%	-0.04%	-0.46%	-2.25%	-5.64%
CCBN	2 149.43 ₮	-0.03%	0.63%	8.23%	17.33%	119.99%
KSPI	55 900.00 ₮	-1.58%	-1.46%	-0.82%	-3.45%	22.59%
KMGZ	14 549.00 ₮	0.00%	1.03%	9.76%	16.02%	26.06%
AIRA	826.89 ₮	-0.01%	0.72%	0.84%	-6.99%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	1.35%	2.68%	11.83%	31.53%	33.48%
CONSUMER STAPLES	-0.52%	-1.25%	2.06%	5.06%	13.30%
ENERGY	-2.20%	-3.31%	-7.89%	-1.14%	4.08%
FINANCIALS	-0.18%	-0.50%	-0.84%	20.58%	31.52%
HEALTH CARE	-1.19%	-3.32%	-1.78%	-4.41%	2.15%
INDUSTRIALS	0.09%	-1.04%	-1.12%	12.29%	20.67%
MATERIALS	-0.89%	-2.76%	-3.11%	-1.34%	3.39%
REAL ESTATE	-0.51%	-1.25%	-0.86%	11.17%	6.37%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.00%	2.33%	5.57%	4.47%	25.44%
COMMUNICATIONS	0.39%	1.00%	6.50%	19.87%	39.46%
UTILITIES	-0.80%	-1.41%	-2.81%	11.35%	21.62%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американские акции завершили сессию понедельника ростом на фоне ожиданий решений по процентным ставкам крупнейших центральных банков мира, которые будут объявлены позже на этой неделе.

Индекс S&P 500 прибавил 0,4%, а Nasdaq 100 вырос на 1,5%, установив новый рекорд. Среди лидеров роста были акции Broadcom Inc. и Tesla Inc. Доходность 10-летних казначейских облигаций практически не изменилась, составив 4,40%. Биткоин достиг нового исторического максимума.

Настроения в США остаются позитивными: ожидаемое снижение ставки ФРС на четверть процентного пункта в среду может стать дополнительным фактором поддержки, укрепляя лидирующие позиции американских акций. Это контрастирует с убытками на азиатских и европейских рынках в понедельник на фоне слабых данных по розничным продажам в Китае.

Трейдерам также анализируют свежие экономические данные. В понедельник стало известно, что активность в сфере услуг США растёт максимальными темпами с октября 2021 года. При этом показатель производственной активности в штате Нью-Йорк снизился максимальными темпами с мая прошлого года.

Главное внимание остаётся на решении ФРС в среду, за которым последуют заявления о денежно-кредитной политике Японии, стран Северной Европы и Великобритании. Даже если ФРС примет «жёсткое снижение», это будет связано с силой экономики, что может продолжить расширение ралли на фондовом рынке США, отметил Тони ДеСпирито, глобальный директор по фундаментальным акциям BlackRock, в интервью Bloomberg TV.

Тем временем индекс доллара Bloomberg в понедельник колебался между небольшим ростом и снижением. После укрепления более чем на 6% с начала года Уолл-стрит начинает терять оптимизм в отношении доллара, так как ожидаемые меры Трампа и снижение ставок ФРС могут оказать давление на валюту во второй половине 2025 года.

Канадский доллар немного ослаб после новостей о том, что премьер-министр Джастин Трюдо назначит Доминика Леблана министром финансов Канады. Леблан заменит Кристино Фриланд, которая ушла в отставку из-за разногласий по подготовке к политике администрации Трампа.

Немецкий парламент одобрил меру, открывающую путь к досрочным национальным выборам через два месяца, поддержав план канцлера Олафа Шольца завершить его ослабленное правительство досрочно. Тем временем, активность частного сектора в еврозоне сократилась меньше, чем ожидалось, благодаря неожиданно сильному вкладу сферы услуг.

Французские облигации отставали от аналогов после того, как агентство Moody's понизило кредитный рейтинг страны. Банк Франции ухудшил прогноз роста экономики, сославшись на политическую нестабильность, которая сдерживает доверие домохозяйств и бизнеса.

В Китае рост розничных продаж в ноябре неожиданно замедлился, несмотря на признаки улучшения на рынке недвижимости. Это усиливает разочарование трейдеров после обещаний Пекина стимулировать потребление без конкретных мер по фискальной поддержке.

Цены на нефть снизились на фоне новых данных о слабом спросе в Китае, крупнейшем мировом импортёре. Цены на золото снизились под давлением укрепления доллара США и роста доходности казначейских облигаций, поскольку инвесторы ожидают решения Федеральной резервной системы по процентной ставке на фоне прогнозов, что регулятор возможно займёт осторожную позицию в отношении смягчения денежно-кредитной политики в следующем году.

Новости корпораций:

- Инвестиционная компания миллиардера Пола Сингера Elliott Investment Management одержала быструю победу в своей крупнейшей ставке на отдельную акцию: промышленный конгломерат Honeywell заявил, что рассматривает возможность отделения своего аэрокосмического бизнеса.
- Акции Sangamo Therapeutics выросли на 36%, что является максимальным ростом с 28 октября, после сообщений о том, что Roche отказалась от разработки конкурентной генной терапии для лечения гемофилии А.
- Избранный президент Дональд Трамп заявил, что SoftBank Group Corp. планирует инвестировать 100 миллиардов долларов в экономику США в течение следующих четырёх лет. Об этом он сообщил на мероприятии в понедельник вместе с генеральным директором компании Масайоши Соном.
- Генеральный директор TikTok Шоу Чу встретился с избранным президентом Дональдом Трампом в Мар-а-Лаго в понедельник за несколько недель до ожидаемого запрета популярного видеоприложения в США из-за опасений в сфере национальной безопасности.
- Kioxia Holdings Corp. должна была стать громким дебютантом на горячем японском рынке, символизируя подъём отечественного производителя микрочипов с влиятельными инвесторами и богатой историей. Однако приём может оказаться холоднее, чем ожидалось.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Значение индекса KASE в четверг увеличилось на 0,16% и достигло отметки 5 594,20 пунктов. Среди акций из представительского списка наибольшее количество сделок пришлось на бумаги АО "Народный Банк Казахстана" – 2 601 сделка. Лидером по объёму торгов стали акции АО "Казхателеком" с результатом 75,8 млн тенге.

Рост продемонстрировали бумаги шести компаний:

- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,69%);
- АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,47%);
- АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+0,24%);
- АО "Казхателеком" (+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 б.п. и составила 10,48% годовых. Общий объём торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 602,818 млрд тенге.

По итогам торгов на 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами "завтра" составил 522,90 тенге, ослабление нацвалюты составило 5,16 тенге. Объём торгов достиг 292,711 млн долларов США при 700 заключённых сделках. Минимальная стоимость доллара составила 519,50 тенге, максимальная – 525,30 тенге, а цена последней сделки – 522,85 тенге.

Корпоративные новости:

- S&P повысило рейтинги Halyk Bank до BBB-, со стабильным прогнозом.
- S&P подтвердило рейтинги Kaspi Bank, со стабильным прогнозом.
- Solva привлекла \$27 млн от международных impact-фондов.

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	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.507	100.08		Baa1	BBB	200000.00
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	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.230	100.92	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.335	87.24		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.788	92.25	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.013	97.61	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.549	111.57	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.378	93.91	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.803	100.18	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.965	95.95	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.155	86.25	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.023	97.65	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.630	98.83		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.680	96.38		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.676	89.32	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.839	84.75		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.129	99.17	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.935	96.06		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.378	94.10	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.025	97.30	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.229	85.97	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.690	98.05	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

16 декабря	
До торгов	Amentum Holdings LLC (AMTM)
17 декабря	
До торгов	Whitbread (WTB)
18 декабря	
До торгов	Micron (MU), Lennar (LEN), General Mills (GIS)
19 декабря	
До торгов	Accenture (ACN), Nike (NKE), Cintas (CTAS), Darden Restaurants (DRI)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

16 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (дек)	49.4	49,7	48.3
17 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (нояб)	0.4%	0,1%	
18 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (нояб)	2.6%	2,3%	
США - Решение по процентной ставке ФРС	4.50%	4,75%	
19 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Япония - Решение по процентной ставке	0.25%	0,25%	
Великобритания - Решение по процентной ставке (дек)	4.75%	4,75%	
США - ВВП (кв/кв) (3 кв.)	2.8%	3.0%	
США - Продажи на вторичном рынке жилья (нояб)	4.11M	3,96M	
20 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (дек)	23.00%	21,00%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (нояб)		2,8%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

23 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - ВВП (r/r) (3 кв.)	1,0%	0,7%	
24 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Еврозона - Рождество			
США - Продажи нового жилья (нояб)		610K	
25 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США и Еврозона - Рождество			
26 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	245K	242K	
27 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Россия - Уровень безработицы (нояб)		2,3%	

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