

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 740,56	0,45%	2,09%	5,02%	7,51%	22,92%
NASDAQ	14 905,19	0,62%	2,56%	5,52%	8,88%	41,04%
DOW JONES	37 306,02	0,002%	1,99%	6,75%	8,77%	12,37%
KASE	4 148,67	-0,05%	-0,59%	1,08%	17,37%	27,65%
MOEX	3 076,26	1,40%	1,87%	-4,06%	9,28%	39,68%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$77,95	1,83%	2,53%	-3,17%	3,70%	-3,43%
GOLD	\$2 027,19	0,37%	2,28%	2,34%	3,53%	11,14%
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	\$41,50	-6,64%	7,93%	3,49%	52,29%	40,72%
HSBK	\$14,30	0,14%	2,88%	5,15%	5,15%	28,83%
KSPI	\$93,20	6,03%	0,11%	-1,06%	13,66%	33,15%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹162,50	0,38%	0,06%	4,87%	4,78%	28,01%
KZAP	₹18 387,98	1,81%	0,67%	-1,30%	42,53%	40,29%
KCEL	₹1 954,19	0,01%	-0,04%	0,27%	3,46%	13,28%
KEGC	₹1 482,00	-0,03%	0,00%	-0,54%	-5,37%	-8,49%
KZTK	₹31 400,00	0,32%	-0,25%	-0,76%	2,11%	10,36%
KZTO	₹856,99	-0,23%	-0,68%	-0,35%	13,06%	16,76%
CCBN	₹1 000,00	-1,95%	-4,76%	11,98%	46,74%	59,36%
KSPI	₹45 300,99	-0,94%	-1,09%	-1,65%	21,88%	37,75%
KMGZ	₹11 441,00	-0,51%	-0,60%	-0,89%	14,41%	21,95%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
COMMUNICATION SERVICE	1,18%	2,40%	2,58%	10,90%	47,95%
CONSUMER STAPLES	1,03%	1,37%	3,43%	-3,50%	-5,02%
ENERGY	0,77%	4,54%	0,12%	5,03%	-3,95%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,53%	3,51%	7,78%	8,36%	38,20%
HEALTH CARE	0,19%	0,60%	4,63%	1,65%	-0,86%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,16%	1,44%	5,18%	11,08%	52,85%
FINANCIAL	0,14%	2,28%	6,83%	11,62%	9,29%
INDUSTRIAL	0,07%	2,25%	6,89%	7,15%	14,71%
MATERIALS	0,06%	2,75%	5,95%	4,42%	9,38%
UTILITIES	-0,30%	0,32%	2,11%	-5,27%	-8,49%
REAL ESTATE	-0,35%	4,60%	10,47%	5,83%	8,71%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Фондовые индексы США выросли в понедельник, поскольку участники рынка анализировали растущие ожидания снижения процентных ставок со стороны ФРС США в 2024 году и ожидали неделю важных экономических данных. Индексы S&P 500 и Nasdaq Composite прибавили по 0,45% и 0,62% соответственно. Промышленный индекс Dow Jones практически не изменился по итогам торгов.

Индекс S&P 500 в настоящее время отстает примерно на 1,2% от своего рекордного максимума закрытия на фоне растущего оптимизма в отношении снижения процентных ставок в 2024 году, и этот пыл власти ФРС попытались обуздать в понедельник.

Президент ФРБ Чикаго Гулсби предупредил, что центральный банк не взял на себя заранее обязательств по снижению ставок в ближайшее время. В понедельник против ожиданий снижения ставок выступила президент ФРБ Кливленда Местер, которая голосует по политике на 2024 год до выхода на пенсию в июне. Несмотря на это, согласно FedWatch финансовые рынки оценивают 63,4%-ую вероятность того, что ФРС снизит ставки на 25 б.п. на мартовском заседании по денежно-кредитной политике. Некоторые трейдеры расценили последние комментарии чиновников ФРС как попытку ослабить чрезмерную реакцию на ожидания смягчения политики.

На этой неделе в четверг Министерство торговли США опубликует свой третий и окончательный отчет о ВВП за третий квартал. В пятницу будет опубликован обширный отчет о личных потребительских расходах (PCE), который будет охватывать рост доходов, потребительские расходы, расходы и, что особенно важно, инфляция.

На неделе ожидаются данные по ноябрьской инфляции в странах Еврозоны, Великобритании и Японии. Также будут данные по росту экономики Великобритании. Народный банк Китая озвучит решение по базовой кредитной ставке.

Что касается облигаций, доходность долгосрочных казначейских облигаций США выросла в ответ на комментарии Гулсби в понедельник. Доходность по десятилетним трежерис выросла до 3,943% с 3,928% в пятницу. Двухлетние облигации выросли и доходность по ним достигла 4,457%.

Доллар США ослаб по отношению к евро, продолжая падение прошлой недели, поскольку валюта США остается под давлением сигналов прошлой недели о возможности снижения ставок. Индекс доллара снизился на 0,097%.

Нефтяные котировки пошли вверх на фоне новостей о нападениях йеменской группировки хуситов на Красном море, которые нарушили морскую торговлю. Крупнейшая нефтяная компания BP заявила, что временно приостановила транзит по этому маршруту, а другие судоходные компании также заявили, что будут избегать этого маршрута. Нефть WTI подорожала на 1,46% до \$72,47 за баррель после роста на целых 3,96% ранее в тот же день, а нефть Brent закрылась на уровне \$77,95, подорожав на 1,83% за день.

Золото укрепилось, поскольку трейдеры покупали слитки на фоне падения цен, в то время как их внимание сместилось на предстоящие данные по инфляции, которые могли бы служить сигналом о планах ФРС. Спотовое золото прибавило 0,37% до \$2027 за унцию. Фьючерсы на американское золото выросли на 0,58% до \$2026 за унцию. (Reuters)

Аналитики Goldman Sachs повысили свой прогноз по индексу S&P 500 до 5100 к концу 2024 года, что выше ноябрьского прогноза на 9%.

CIO Morgan Stanley Wealth Management считает, что ожидаемое снижение ставок в будущем году не приведет к желаемому росту.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Значение Индекса KASE в пятницу снизилось на 0,05% до 4 148,67 пунктов. Рост продемонстрировали акции Казатомпрома (+1,81), Народного банка (+0,38%), Казахтелекома (+0,32%) и Кселл (+0,01%). Акции БЦК упали на 1,95% до 1 000 тенге за одну простую акцию. Средневзвешенный курс доллара США к тенге в пятницу составил 457,54 тенге (-1,92 тенге). Объем торгов составил 202,267 млн долларов США. Было заключено 462 сделки. Минимальная цена составила 455,35 тенге за доллар США, максимальная – 459,50 тенге, цена последней сделки – 458,60 тенге.

Казахстан выступает против повышения тарифа транспортировки нефти по территории Беларуси из-за потенциальных убытков в \$2,6 млн. В настоящее время Казахстан и Россия согласовали на 2024 год техническую возможность транспортировки по данному маршруту в прежних объемах (до 1,2 млн тонн в год).

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	6.027	81.88		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.321	100.56		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.772	100.47	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	10.432	81.95	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.458	113.12	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.758	80.28	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.225	95.59	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	3.933	101.82	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.101	96.75	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.684	100.15	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.120	93.38	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.994	92.75		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.638	98.61		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.906	86.69	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.615	97.40	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.927	82.81		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.372	96.63		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.944	92.24	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.619	82.09	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.371	94.28	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.149	94.53	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

19 декабря	
До открытия	Accenture plc
После закрытия	FedEx, Worthington Industries
20 декабря	
До открытия	General Mills
После закрытия	Micron Technology
21 декабря	
До открытия	CarMax, Cintas, Carnival, Paychex
После закрытия	Nike

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

19 декабря	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в Еврозоне - ноябрь, г/г	2,4%	2,9%
Число выданных разрешений на строительство в США - ноябрь, м/м	1,470 млн	1,498 млн
20 декабря	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в Великобритании - ноябрь, г/г	4,3%	4,6%
Базовая кредитная ставка Народного банка Китая	3,45%	3,45%
Индекс доверия потребителей США от Conference Board - декабрь, опережающий	103,8	102,0
Продажи на вторичном рынке жилья в США - ноябрь	3,78 млн	3,79 млн
Запасы сырой нефти в США		-4,259 млн
Индекс цен производителей в РФ - ноябрь, м/м		2,0%
21 декабря	Прогноз	Текущее значение
ВВП США - 3 квартал	5,2%	2,1%
Дефлятор ВВП США - 3 квартал, кв/кв	3,5%	1,7%
Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии - декабрь, опережающий	-3,0	-5,9
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельный	218 тыс	202 тыс
22 декабря	Прогноз	Текущее значение
Общенациональный базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) в Японии - ноябрь, г/г	2,5%	2,9%
ВВП Великобритании - 3 квартал	0,6%	0,6%
Базовые заказы на товары длительного пользования в США - ноябрь, м/м	0,2%	0,0%
Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление в США - ноябрь, г/г	3,4%	3,5%
Продажи нового жилья в США - ноябрь	695 тыс	679 тыс
Ожидаемая инфляция в США от Мичиганского университета - декабрь, опережающий	3,1%	4,5%
Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - декабрь, опережающий	69,4	61,3

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>



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