

## КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 746,75	1,03%	0,58%	4,17%	8,33%	23,63%
NASDAQ	14 963,87	1,26%	1,01%	4,89%	9,78%	42,97%
DOW JONES	37 404,35	0,87%	0,27%	6,04%	10,19%	12,84%
KASE	4 154,53	0,17%	0,14%	-0,05%	17,42%	27,77%
MOEX	3 073,57	-1,00%	1,31%	-4,86%	9,15%	42,68%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$79,39	-0,39%	3,63%	-3,75%	5,05%	-1,65%
GOLD	\$2 045,95	0,72%	0,47%	2,39%	5,87%	12,17%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹456,99	0,18%	0,30%	-0,45%	2,22%	-1,22%
EUR	₹500,04	-0,01%	0,67%	-0,46%	2,99%	1,46%
RUB	₹4,97	-1,58%	0,59%	-4,79%	-6,58%	-22,71%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$38,50	0,00%	-13,39%	-5,17%	43,39%	36,82%
HSBK	\$14,12	-1,26%	-1,12%	-1,94%	2,92%	27,21%
KSPI	\$92,50	0,00%	5,23%	-4,64%	17,09%	29,37%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹162,11	-0,10%	-0,24%	-1,73%	4,06%	28,18%
KZAP	₹18 186,50	-0,40%	-1,10%	-4,16%	40,83%	41,27%
KCEL	₹1 950,00	-0,24%	-0,21%	-0,26%	3,86%	13,04%
KEGC	₹1 482,00	0,00%	0,00%	-0,03%	-5,48%	-8,52%
KZTK	₹33 101,00	3,46%	5,42%	3,44%	7,82%	16,71%
KZTO	₹860,26	0,26%	0,50%	-0,32%	14,85%	17,20%
CCBN	₹987,70	-0,88%	-1,23%	10,62%	46,73%	54,33%
KSPI	₹45 247,90	0,55%	-0,12%	-1,18%	21,47%	36,30%
KMGZ	₹11 473,00	0,18%	0,28%	-1,09%	13,85%	21,66%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

## ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	1,49%	0,98%	7,67%	7,96%	39,95%
HEALTH CARE	1,20%	0,58%	3,30%	1,47%	-1,13%
INFORMATION TECHNOLOGY	1,14%	0,08%	4,00%	12,47%	54,06%
INDUSTRIAL	1,06%	0,21%	6,54%	8,28%	14,72%
MATERIALS	1,02%	0,49%	5,70%	6,14%	9,70%
COMMUNICATION SERVICE	0,94%	2,40%	2,17%	13,02%	51,26%
REAL ESTATE	0,92%	-0,07%	10,03%	9,38%	7,29%
FINANCIAL	0,88%	0,05%	6,02%	13,34%	8,91%
CONSUMER STAPLES	0,69%	-0,11%	1,26%	-4,70%	-5,14%
ENERGY	0,39%	1,44%	0,94%	8,69%	-3,07%
UTILITIES	0,13%	-1,59%	0,53%	-5,47%	-11,51%

Источник: Bloomberg

## ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги в четверг на Уолл-стрит завершились ростом основных фондовых индексов США. Так рынки отыграли большую часть потерь предыдущего дня, поскольку экономические данные усилили оптимизм по поводу того, что ФРС будет смягчать денежно-кредитную политику и это возродило склонность инвесторов к риску. Индексы S&P 500 и Nasdaq выросли более чем на 1%, благодаря росту акций чипмейкеров.

Финальный третий отчет правительства США по ВВП подтвердил, что экономический рост США ускорился в третьем квартале. ВВП увеличился на 4,9% в годовом исчислении в третьем квартале, что пересмотрено в сторону понижения по сравнению с ранее сообщавшимися темпами в 5,2%, сообщило Бюро экономического анализа (BEA) Министерства торговли в своей третьей оценке ВВП за третий квартал. Это по-прежнему самые быстрые темпы роста с четвертого квартала 2021 года. Экономисты ожидали, что рост ВВП не будет пересмотрен. Экономика США, которая росла на 2,1% во втором квартале, росла темпами, намного превышающими темпы роста, которые представители ФРС считают неинфляционными, составляющими около 1,8%. Оценки роста ВВП США на четвертый квартал варьируются от 1,1% до 2,7%. Ожидается, что рост в этом квартале будет сдерживаться более широким торговым дефицитом и более медленными темпами наращивания запасов по сравнению с третьим кварталом.

За неделю количество новых заявок американцев на получение пособий по безработице увеличилось на 2000 до 205 000. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали 215 000 заявок на последнюю неделю. Хотя данные по заявкам на пособие по безработице в это время года нестабильны из-за праздников, они по-прежнему соответствуют достаточно здоровому рынку труда, который, как ожидается, удержит экономику от рецессии в следующем году.

Индекс доллара снизился на 0,605% накануне публикации отчета Министерства торговли о расходах на личное потребление (PCE), который выйдет в пятницу и будет охватывать рост доходов, потребительские расходы и инфляцию.

Доходность по десятилетним гособлигациям США выросла до 3,892% с 3,877% поздно вечером в среду. Доходность по двухлетним трежерис снизилась до 4,3537% с 4,369%.

Фьючерсы на нефть снизились, поскольку действия по выходу Анголы из ОПЕК подняли вопросы об усилиях ОПЕК по поддержанию цен путем ограничения мировых поставок. Нефть марки Brent закрылась на отметке \$79,39, снизившись на 0,39% за день.

Цены на золото выросли после того, как экономические данные из США усилили ожидания того, что Федеральная резервная система снизит процентные ставки в марте следующего года. Спотовое золото прибавило 0,7% до \$2046 за унцию.

Micron Technology прогнозирует квартальную выручку выше рыночных оценок, ее акции подскочили на 8,6% на фоне признаков восстановления чипов памяти в 2024 году после одного из самых значительных спадов за последние годы.

На фоне новостей о повышении американскими властями пошлин для китайских электромобилей, выросли акции американских производителей электромобилей. Так акции Tesla, Lucid Group и Rivian Automotive выросли на 1,6-3,0%.

Apple официально прекратила онлайн-продажи своих Apple Watch Series 9 и Apple Watch Ultra 2 в США из-за патентного спора между технологическим гигантом и компанией медицинских технологий Masimo, связанного с датчиками кислорода в крови устройств.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE по итогам торгов в четверг вырос на 0,17% до 4154,53. Основным драйвером роста выступили акции Казахтелекома (+3,5%) и Kaspi (+0,6%), тогда как умеренные распродажи коснулись долевых бумаг БЦК (-0,9%) и Казатомпрома (-0,4%). Курс по паре USDKZT закрепился на отметке 457,2 тенге за доллар (+1,12 тенге) при несколько повышенном объеме торгов (166,5 млн долларов). Подобная динамика курса нацвалюты могла определяться снижением нефтяных котировок, а также внутренними факторами. В конце года на локальном валютном рынке традиционно наблюдается предпраздничный спрос на инвалюту со стороны компаний и населения, связанный с ростом потребительского импорта и количеством туристических поездок. В то же время предложение инвалюты может быть ограничено пониженными объемами конвертации средств Нацфонда в декабре (600-700 млн долларов).

В Казахстане ввели в эксплуатацию газовое месторождение Рожковское в Западно-Казахстанской области. При максимальном уровне добыча составит около 1 млрд м3 газа и более 500 тыс. тонн конденсата в год, производство сжиженного углеводородного газа - более 150 тыс. тонн в год. Подача сырого газа с месторождения будет осуществляться на газоперерабатывающие мощности ТОО «Жаикмунай», после чего товарный газ будет поставляться на внутренний рынок. Участниками операционной компании ТОО «Урал Ойл энд Газ» являются АО НК «КазМунайГаз» (50%), венгерская MOL Caspian Oil and Gas Plc. (27,5%) и китайская First International Oil Corporation (22,5%).

Казахстан начал строить новую железнодорожную линию Бахты – Аягоз протяженностью 272 км. В ходе строительства линии планируется открытие третьего пограничного перехода с Китаем Бахты – Чугучак. Ж/д линия Бахты – Аягоз позволит увеличить пропускную способность между Казахстаном и Китаем с 28 до порядка 48 млн тонн, разгрузить южные пункты пропуска и привлечь дополнительные объемы транзита. Планируется, что двухпутная железная дорога будет введена в эксплуатацию в 2027 году.

## 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	254.52ММ	2.950	05/06/2031	6.030	81.88		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00ММ	5.750	05/12/2025	5.293	100.60		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67ММ	6.000	03/23/2026	5.771	100.47	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00ММ	1.000	03/17/2026	10.448	81.96	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.430	113.50	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00ММ	1.500	09/30/2034	3.733	80.48	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.211	95.75	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	3.883	101.89	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00ММ	2.375	11/09/2028	1.519	104.00	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00ММ	0.600	09/30/2026	3.024	93.64	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50МММ	3.875	10/14/2024	3.686	100.15	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.986	92.83		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.627	98.66		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.927	86.47	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.629	97.36	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.911	82.91		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32ММ	4.375	09/26/2027	5.410	96.51		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.803	92.61	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.618	82.11	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	6.377	94.28	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	6.411	94.16	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](https://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