

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 754,63	0,17%	0,30%	4,28%	9,34%	23,83%
NASDAQ	14 992,97	0,19%	0,59%	5,21%	11,12%	43,25%
DOW JONES	37 385,97	-0,05%	0,21%	5,64%	10,85%	12,79%
KASE	4 159,36	0,12%	0,26%	0,14%	17,30%	27,92%
MOEX	3 092,58	0,62%	0,53%	-3,89%	10,64%	43,57%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$79,07	-0,40%	3,29%	-3,43%	7,95%	-2,04%
GOLD	\$2 053,08	0,35%	1,66%	3,16%	7,27%	12,56%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹459,69	0,59%	0,49%	-0,32%	2,07%	-0,64%
EUR	₹505,75	1,14%	0,90%	0,42%	2,64%	2,62%
RUB	₹5,01	0,80%	0,00%	-4,21%	-5,47%	-22,08%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$42,45	10,26%	2,29%	4,17%	57,22%	50,85%
HSBK	\$14,00	-0,85%	-2,10%	-4,63%	1,89%	26,13%
KSPI	\$93,50	1,08%	0,32%	-4,40%	16,88%	30,77%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹161,98	-0,08%	-0,32%	-1,35%	3,24%	28,08%
KZAP	₹18 350,00	0,90%	-0,21%	-2,49%	42,09%	42,54%
KCEL	₹1 950,00	0,00%	-0,21%	0,11%	2,37%	13,04%
KEGC	₹1 482,00	0,00%	0,00%	0,00%	-5,25%	-8,52%
KZTK	₹32 970,00	-0,40%	5,00%	2,56%	7,55%	16,25%
KZTO	₹858,50	-0,20%	0,30%	-0,52%	11,06%	16,96%
CCBN	₹994,50	0,69%	-0,55%	9,85%	47,97%	55,39%
KSPI	₹45 050,00	-0,44%	-0,55%	-2,09%	21,05%	35,71%
KMGZ	₹11 540,00	0,58%	0,87%	-0,39%	15,75%	22,38%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER STAPLES	0,67%	-0,46%	1,54%	-3,45%	-4,50%
MATERIALS	0,63%	1,07%	6,02%	7,65%	10,39%
HEALTH CARE	0,49%	0,88%	3,28%	2,30%	-0,65%
INDUSTRIAL	0,44%	0,57%	6,69%	9,57%	15,22%
UTILITIES	0,34%	-0,97%	0,56%	-3,70%	-11,21%
REAL ESTATE	0,32%	0,61%	9,99%	10,95%	7,63%
ENERGY	0,26%	0,92%	0,76%	9,81%	-2,82%
FINANCIAL	0,23%	0,14%	5,91%	14,08%	9,16%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,10%	0,03%	4,28%	13,86%	54,22%
COMMUNICATION SERVICE	-0,01%	1,20%	2,50%	13,23%	51,25%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,71%	-0,27%	6,78%	8,46%	38,95%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американские акции закрылись разнонаправленно в пятницу, поскольку инвесторы направились к рождественским выходным, переважив более прохладные, чем ожидалось, данные по инфляции, которые укрепили ставки на снижение процентных ставок ФРС США в новом году. S&P вырос на 0,17%, Nasdaq прибавил 0,19%, а Dow Jones снизился на 0,05%. Индекс акций компаний малой капитализации Russell 2000 вырос на 0,8%.

Все три индекса продемонстрировали восьмой еженедельный прирост подряд, что стало самой продолжительной недельной победной серией для S&P 500 с конца 2017 года. Для Nasdaq и Dow это самая длинная полоса последовательного недельного роста с начала 2019 года.

Индекс S&P 500 сейчас находится в пределах 1% от своего рекордного закрытия, достигнутого в январе 2022 года. Если он закроется выше этого уровня, это подтвердит, что эталонный индекс находится на бычьем рынке с момента достижения дна в октябре 2022 года.

Уолл-стрит рассчитывает на то, что так называемое ралли Санта-Клауса принесет рекордные максимумы, поскольку рынки завершат 2023 год сильным ростом. Только в декабре индекс S&P 500 вырос более чем на 4%, а в этом году вырос на 24%, в результате чего он оказался в пределах 1% от нового исторического максимума. Если смотреть исторические данные, эта динамика, скорее всего, сохранится в краткосрочной перспективе.

В этом году оптимизм высок. Ранее в декабре ФРС США сделала сюрприз инвесторам, сигнализируя о том, что историческое ужесточение денежно-кредитной политики, вероятно, закончится, и прогнозируется снижение ставок в 2024 году, после признаков того, что инфляция продолжает замедляться. Данные в пятницу подтвердили эту тенденцию, показав, что годовая инфляция в США, измеряемая индексом цен на личные потребительские расходы (PCE), в ноябре еще больше замедлилась ниже 3%. Индекс цен PCE упал на 0,1% в ноябре в месячном исчислении. В годовом исчислении индекс цен PCE в ноябре увеличился на 2,6% после роста на 2,9% в октябре. Так называемый базовый индекс цен PCE вырос на 3,2% в годовом исчислении, что является наименьшим ростом с апреля 2021 года, после увеличения на 3,4% в октябре.

Опубликованные в пятницу данные по заказам на товары длительного пользования в США показали месячный рост на 5,4% в ноябре. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали рост заказов на товары длительного пользования на 2,2%. В ноябре заказы выросли на 4,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Доллар снизился в пятницу до 5-месячного минимума на фоне снижения инфляции в США, как показали данные по индексу цен PCE. Индекс доллара снизился на 0,08% до 101,7 после падения до 101,42, самого низкого уровня с конца июля.

Доходности американских казначейских облигаций также снижались в пятницу. Так доходность десятилетних трежерис снизилась до 3,897%. Доходность двухлеток упала на 2 б.п. до 4,325%.

На энергетическом рынке цены на нефть снизились на фоне ожиданий того, что Ангола может увеличить добычу после выхода из ОПЕК. Нефть в США марки WTI подешевела на 33 цента и остановилась на уровне \$73,56 за баррель, а нефть марки Brent упала на 32 цента до \$79,07 за баррель.

Спотовое золото прибавило 0,4% до \$2053 за унцию. (Reuters)

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам торгов в пятницу индекс KASE продемонстрировал небольшой рост до 4 159,4 пункта (+0,12%). Инвесторы покупали акции БЦК (+0,7%), КМГ (+0,6%) и Казатомпрома (+0,6%). Таким образом, локальный рынок за пять дней до окончания года растёт на 27,9%. На Лондонской фондовой бирже депозитарные расписки Казатомпрома показали рост в пятницу на 10,3%. Нацвалюта завершила предпоследнюю рабочую неделю уходящего года небольшим ослаблением на фоне снижения котировок нефти и увеличения спроса на инвалюту в преддверии длительных выходных. Курс по паре USDKZT по итогам торгов в пятницу вырос до 459,5 тенге за доллар (+2,3 тенге). При этом объём торгов с долларом снизился до 145,0 млн долларов (-21,4 млн), что вблизи среднедневного значения уходящего года (150,1 млн). Вместе с тем на текущей неделе рыночная активность может серьёзно упасть ввиду предстоящих продолжительных новогодних выходных в стране.

В Air Astana рассказали об итогах работы за девять месяцев 2023 2023 года. Общая выручка и прочие доходы группы компаний выросли на 20,5% до 900,6 млн долларов, операционная прибыль увеличилась на 11,2%, до 128,9 млн долларов. Чистая прибыль выросла на 18,7% до 72,4 млн долларов. EBITDAR вырос на 14,4% до 249,8 млн долларов, при этом скорректированная рентабельность по EBITDAR составила 28%.

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

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ
СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	25 декабря	Прогноз	Текущее значение
Рождество США, Великобритания, Евросоюз - Выходной			
	27 декабря	Прогноз	Текущее значение
Объем розничных продаж в РФ- ноябрь, г/г		11,7%	12,7%
Уровень безработицы в РФ - ноябрь		2,9%	2,9%
	28 декабря	Прогноз	Текущее значение
Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости США - ноябрь, м/м		1,1%	-1,5%
Запасы сырой нефти в США от EIA - еженедельные			2,909 млн баррелей
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельный		211 тыс	205 тыс
	29 декабря	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен в РФ			7,5%
Индекс деловой активности PMI в Чикаго - декабрь		50,5	55,8

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