

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 040.04	0.00%	2.95%	0.31%	10.26%	26.63%
NASDAQ COMP	20 031.13	0.00%	3.40%	4.46%	12.50%	33.44%
DOW JONES	43 297.03	0.00%	2.25%	<b>-3.48%</b>	10.66%	14.88%
KASE	5 484.94	<b>-0.20%</b>	<b>-0.42%</b>	0.21%	7.39%	30.99%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	73.70 \$	0.16%	1.13%	1.91%	<b>-9.90%</b>	<b>-0.93%</b>
GOLD	2 624.34 \$	0.29%	1.17%	<b>-0.33%</b>	14.19%	27.21%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	514.93 ₹	<b>-0.19%</b>	<b>-1.47%</b>	3.29%	10.19%	13.28%
EUR	536.04 ₹	<b>-0.05%</b>	<b>-2.30%</b>	2.52%	6.99%	6.73%
RUB	5.18 ₹	0.19%	2.17%	7.69%	<b>-3.18%</b>	2.37%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.70 \$	0.00%	<b>-0.53%</b>	<b>-6.57%</b>	<b>-5.40%</b>	<b>-7.82%</b>
HSBK	18.78 \$	0.00%	3.87%	<b>-1.57%</b>	5.51%	23.88%
KSPI US	98.23 \$	0.00%	0.48%	<b>-10.39%</b>	<b>-27.73%</b>	6.19%
AIRA	6.15 \$	0.00%	<b>-0.81%</b>	<b>-0.81%</b>	<b>-24.07%</b>	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	244.92 ₹	0.20%	0.99%	<b>-1.63%</b>	20.72%	49.71%
KZAP	19 800.00 ₹	<b>-0.05%</b>	<b>-2.59%</b>	<b>-0.25%</b>	6.45%	7.30%
KCEL	3 397.00 ₹	<b>-0.90%</b>	0.31%	<b>-0.68%</b>	13.23%	73.76%
KEGC	1 518.97 ₹	0.00%	1.13%	3.55%	2.91%	2.49%
KZTK	42 718.00 ₹	0.00%	<b>-1.75%</b>	<b>-1.76%</b>	17.04%	23.82%
KZTO	820.00 ₹	<b>-0.84%</b>	0.30%	1.23%	<b>-2.15%</b>	<b>-5.20%</b>
CCBN	2 147.99 ₹	<b>-0.03%</b>	0.61%	<b>-1.65%</b>	19.33%	119.84%
KSPI	54 300.00 ₹	<b>-0.06%</b>	0.39%	<b>-1.00%</b>	<b>-12.72%</b>	19.08%
KMGZ	14 522.00 ₹	0.15%	<b>-0.40%</b>	6.23%	14.98%	25.83%
AIRA	805.08 ₹	<b>-1.10%</b>	<b>-3.24%</b>	3.10%	<b>-9.54%</b>	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.00%	2.69%	6.03%	27.90%	31.13%
CONSUMER STAPLES	0.00%	<b>-0.28%</b>	<b>-3.86%</b>	2.83%	10.29%
ENERGY	0.00%	1.58%	<b>-11.11%</b>	<b>-6.57%</b>	0.95%
FINANCIALS	0.00%	2.49%	<b>-4.24%</b>	19.43%	30.29%
HEALTH CARE	0.00%	2.23%	<b>-4.69%</b>	<b>-4.65%</b>	2.16%
INDUSTRIALS	0.00%	1.43%	<b>-6.65%</b>	10.25%	17.69%
MATERIALS	0.00%	1.18%	<b>-9.35%</b>	<b>-3.45%</b>	<b>-0.01%</b>
REAL ESTATE	0.00%	1.87%	<b>-9.11%</b>	8.08%	1.87%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.00%	3.46%	2.46%	6.32%	24.96%
COMMUNICATIONS	0.00%	1.79%	1.46%	15.37%	36.48%
UTILITIES	0.00%	1.66%	<b>-7.74%</b>	11.18%	20.76%

Источник: Bloomberg

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Европейские и американские рынки были закрыты вчера в связи с праздниками. Отметим, что фьючерсы на акции США немного подросли вслед за ростом азиатских акций, поддержанных оптимизмом относительно сильного завершения года для рынков акций. Доходность казначейских облигаций выросла, так как спрос на защитные активы снизился.

Индекс MSCI Asia Pacific продемонстрировал рост четвёртый день подряд, что стало самой продолжительной серией с сентября, благодаря укреплению японских и тайваньских акций. Японский рынок также вырос после того, как глава Банка Японии Кадзуо Уэда в среду воздержался от намёков на возможное повышение процентной ставки. Торги проходили в условиях низкой активности, так как рынки Австралии и Гонконга оставались закрытыми из-за рождественских праздников.

Инвесторы на рынке акций надеются на "Ралли Санта-Клауса", при котором акции растут в последние пять торговых дней года и первые два дня нового года. В этот раз период начался во вторник.

Японские акции в секторе розничной торговли выросли после того, как Япония и Китай договорились о дополнительных мерах по увеличению туристических потоков. Обе страны также согласились на визит главного дипломата Китая в Японию в 2025 году, что свидетельствует о попытках восстановить отношения, которые были напряжёнными в последние годы.

Глава Банка Японии Уэда в среду воздержался от чётких сигналов о возможном повышении ставок в следующем месяце, вновь заявив о необходимости продолжать мониторинг рисков для экономики. Эти комментарии способствовали снижению курса иены.

Акции китайских производителей вычислительного оборудования выросли после сообщения о том, что этот сектор планируется включить в инвестиционный перечень облигаций местных органов власти. Акции Kingsignal Technology Co. и Broadex Technologies Co. подорожали на 20%.

Средние арендные ставки на жильё в китайских городах в ноябре достигли минимального уровня за четыре года из-за избытка предложения и слабости на рынке труда, что может затянуть спад цен на недвижимость в стране, сообщает Nikkei Asia.

В 100 крупных городах Китая средняя арендная плата составила 2 636 юаней (\$361) за 100 кв. метров, что является самым низким показателем с 2020 года, согласно данным исследовательской компании Wind.

Например, если недвижимость первоначально стоила 400 000 юаней, а теперь её цена упала до 200 000 юаней, то потребуется почти 30 лет арендных доходов, чтобы окупить затраты, как отмечается в отчётах. Экономический спад негативно повлиял на рынок труда, особенно среди молодёжи, что снизило спрос на аренду.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла на 2 базисных пункта до 4,61% перед аукционом семилетних облигаций на сумму \$44 млрд, который состоится в четверг. Курс доллара был смешанным по отношению к валютам группы G10.

В секторе сырьевых товаров нефть удерживала рост после повышения во вторник, на фоне внимания к мерам стимулирования в Китае и прогнозам по запасам нефти в США.

### Новости корпораций:

- Оператор универмагов J. Front Retailing Co., получивший дополнительный импульс благодаря лучшим, чем ожидалось, финансовым результатам, подорожал в Токио на 9%. Акции Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd. и Takashimaya Co. также выросли.
- Toyota Motor Corp. внесла наибольший вклад в рост индекса MSCI Asia Pacific после сообщения о планах автопроизводителя удвоить целевой показатель доходности на собственный капитал.
- Планируемое приобретение компании Uber Technologies бизнеса Foodpanda компании Delivery Hero SE на Тайване за \$950 млн было заблокировано антимонопольным регулятором страны. Антимонопольная комиссия Тайваня (Fair Trade Commission) отклонила сделку, что подтвердил Delivery Hero в своём заявлении в среду. Delivery Hero заявил, что может обжаловать решение антимонопольного регулятора или отказаться от сделки.
- TAIWAN Semiconductor Manufacturing Company (TSMC) достигла рекордной цены акций, поскольку крупнейший в мире контрактный производитель чипов готовится завершить свой лучший год на фондовом рынке за последние 25 лет.
- Для популярных китайских продавцов на Amazon сайт скидок Temu стал привлекательной новой площадкой для продаж. Однако Amazon, ранее не препятствовавший этому, в последние недели изменил подход. Представители Amazon начали предлагать продавцам стимулы, такие как бесплатная реклама и сниженные комиссии, если те согласятся прекратить продажи на Temu.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду продемонстрировал рост на 0,13%, завершив торговую сессию на уровне 5 495,79 пункта. Лидером по числу сделок среди акций представительского списка стали бумаги АО "Народный Банк Казахстана" с 2 033 сделками. Наибольший объем торгов был зафиксирован с акциями АО "Эйр Астана", составившими 252,8 млн тенге.

Рост стоимости показали акции семи эмитентов:

- АО "КазТрансОйл" (+1,21%);
- АО "Эйр Астана" (+0,62%);
- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,40%);
- АО "Народный Банк Казахстана" (+0,30%);
- АО "Кселл" (+0,26%);
- АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,07%);
- АО Kaspi.kz (+0,06%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 19 базисных пунктов до 14,68% годовых. Ставка SWAP-1D (USD), обеспеченная тенге, увеличилась на 164 базисных пункта, достигнув 11,70% годовых. Общий объем торгов инструментами денежного рынка за день составил 853,077 млрд тенге.

К 17:00 по итогам торгов средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами "завтра" составил 515,11 тенге, что отражает укрепление национальной валюты на 0,90 тенге. Общий объем торгов достиг 240,393 млн долларов США, заключено 671 сделка. Минимальная цена составила 514,00 тенге, максимальная — 516,25 тенге, а цена последней сделки — 515,05 тенге.

Корпоративные новости:

- Банк ЦентрКредит получил лицензию на деятельность трансфер-агентов.
- Эйр Астана сообщил о сделках с собственными ценными бумагами с 17 по 23 декабря.

**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	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.887	100.12	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.103	100.84		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.214	100.18		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.457	86.68		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.962	92.25	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.262	95.69	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.828	100.16	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.808	108.24	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.606	91.32	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.005	95.96	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.286	85.30	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.090	97.43	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.910	93.78		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.943	97.43		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.915	86.84	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.128	83.10		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.283	98.85	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.093	95.71		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.484	93.99	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.094	97.25	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.378	85.38	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.779	98.06	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

8 января	
До торгов	Marks & Spencer (MKS), Big Yellow (BYG)
9 января	
До торгов	Constellation Brands A (STZ), Tesco (TSCO), Walgreens Boots (WBA)
10 января	
До торгов	Delta Air Lines (DAL), J Sainsbury (SBRY)

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

23 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - ВВП (r/r) (3 кв.)	1,0%	0,7%	0.9%
США - Индекс доверия потребителей СВ (дек)	112,9	111,7	112.8
24 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Евროзона - Рождество			
США - Продажи нового жилья (нояб)	666K	610K	664K
25 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США и Еврoзона - Рождество			
26 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	218K	220K	
27 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Россия - Уровень безработицы (нояб)	2,3%	2,3%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

31 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (дек)		50,3	
2 января	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (дек)		48,3	
3 января	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (дек)		48,4	

## 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