

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 783,35	0,04%	0,60%	5,12%	8,80%	24,58%
NASDAQ	15 095,14	-0,03%	0,68%	5,87%	11,06%	44,22%
DOW JONES	37 710,10	0,14%	0,87%	6,43%	10,51%	13,77%
KASE	4 160,79	0,08%	0,03%	-0,12%	15,75%	27,96%
MOEX	3 101,99	0,15%	0,30%	-2,25%	10,93%	44,00%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$77,15	-3,00%	-2,54%	-5,02%	4,89%	-3,92%
GOLD	\$2 065,61	-0,57%	0,96%	1,21%	8,30%	13,24%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹453,64	-0,41%	-0,56%	-1,25%	0,25%	-1,95%
EUR	₹504,77	0,26%	0,93%	0,37%	2,87%	2,42%
RUB	₹5,01	0,80%	1,19%	-3,28%	-2,53%	-22,08%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$41,05	-2,15%	-3,30%	4,99%	53,46%	45,88%
HSBK	\$14,62	3,54%	4,43%	-0,54%	3,69%	31,71%
KSPI	\$93,50	-1,06%	0,00%	-4,10%	17,46%	30,77%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹162,50	0,43%	0,32%	-1,40%	-0,86%	28,49%
KZAP	₹18 470,00	-0,03%	0,65%	-1,44%	41,03%	43,47%
KCEL	₹1 951,00	0,00%	0,05%	-0,12%	2,68%	13,10%
KEGC	₹1 482,00	-0,07%	0,00%	0,47%	-5,84%	-8,52%
KZTK	₹33 099,89	-0,18%	0,39%	4,08%	8,70%	16,70%
KZTO	₹848,09	-0,02%	-1,21%	-1,38%	3,18%	15,54%
CCBN	₹975,50	0,57%	-1,91%	0,05%	44,94%	52,42%
KSPI	₹45 390,00	0,00%	0,75%	-0,69%	21,23%	36,73%
KMGZ	₹11 510,00	0,09%	-0,26%	-0,78%	14,07%	22,06%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
UTILITIES	0,70%	1,23%	2,20%	-2,01%	-10,12%
REAL ESTATE	0,53%	1,78%	10,15%	8,11%	9,55%
FINANCIAL	0,34%	1,00%	6,62%	12,95%	10,24%
COMMUNICATION SERVICE	0,26%	0,67%	4,33%	13,38%	52,26%
HEALTH CARE	0,24%	0,93%	5,41%	3,77%	0,27%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,09%	0,55%	4,60%	12,82%	55,07%
CONSUMER STAPLES	0,05%	0,94%	3,18%	-2,14%	-3,60%
INDUSTRIAL	0,01%	0,91%	8,20%	7,37%	16,27%
MATERIALS	-0,46%	0,24%	5,75%	4,75%	10,65%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,47%	0,22%	6,55%	7,28%	39,27%
ENERGY	-1,47%	-1,10%	0,80%	4,22%	-3,89%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индекс S&P 500 закрылся номинально выше в четверг, восстановив ранний рост непосредственно перед закрытием торгов в предпоследний торговый день 2023 года. Базовый индекс завершил сессию с небольшим объемом всего на 0,3% ниже своего рекордного максимума закрытия, достигнутого 3 января 2022 года. Индекс "голубых фишек" Dow Jones завершил торги скромно зеленым, достигнув своего второго рекордно высокого уровня закрытия подряд, в то время как Nasdaq финишировал с небольшим снижением. Все три индекса сохранили динамику месячного, квартального и годового прироста.

Среди 11 основных секторов индекса S&P 500 наибольший процентный прирост продемонстрировал сектор коммунальных услуг. Акции энергетических компаний упали больше всего из-за падения цен на нефть.

Количество американцев, подавших первоначальные заявки на получение пособия по безработице, выросло на прошлой неделе, указывая на то, что рынок труда продолжает охлаждаться в четвертом квартале этого года. Число новых заявок на получение пособия по безработице выросло на 12 000 на прошлой неделе до 218 000. Согласно опросу Reuters прогнозировалось увеличение числа первичных заявок до 210 000 за неделю, закончившуюся 23 декабря.

Объемы промышленного производства Японии в ноябре сократились на 0,9% по сравнению с октябрём из-за падения производства автомобилей и омрачили перспективы экономики, зависящей от экспорта. Данные оказались лучше среднего прогноза рынка, которое ожидало падение на 1,6%.

Годовая потребительская инфляция в Южной Корее замедлилась второй месяц в декабре и оказалась ниже ожиданий рынка. Декабрьский ИПЦ вырос на 3,2% в годовом исчислении по сравнению с ростом на 3,3% в ноябре и оказался слабее среднего роста на 3,3%, о котором сообщалось в опросе Reuters.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США составила 3,844%, что немного выше уровня дня после достижения пятимесячного минимума накануне вечером. Доходность двухлетних облигаций в тот же день снова выросла до 4,275%, тогда как еще в октябре она составляла 5,295%. Более низкие уровни, хотя и соответствуют общей тенденции, были вызваны устойчивым спросом на аукционе по пятилетним казначейским облигациям.

Индекс доллара прибавил 0,3%, по-прежнему вблизи пятимесячного минимума. В этом году индекс доллара ожидает снижения примерно на 2,3%, отметив сильный рост два года подряд.

Цены на нефть упали, так как все больше судоходных компаний заявили о готовности пройти транзитом через Красное море, что ослабило опасения по поводу перебоев в поставках, несмотря на высокую напряженность на Ближнем Востоке. Мартовские фьючеры на Brent торговались на уровне \$77,15 за баррель, снизившись на 3% за день.

Цены на золото снизились под давлением роста доллара США и доходности казначейских облигаций после того, как золото достигло самого высокого уровня за более чем три недели во время сессии. Спотовое золото упало на 0,57% до \$2066 за унцию. (Reuters)

Fitch предупреждает об усилении волны корпоративных дефолтов в 2024 году.

Google урегулировал дело о незаконном сборе данных миллионов людей. Google заплатит \$5 млрд за тайную слежку за пользователями.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE по итогам торгов в четверг незначительно вырос до 4 160,79 пунктов (+0,08%). Рост показали акции БЦК, Халык банка и КМГ. По итогам 2023 года индекс KASE растёт на 28% на фоне сильных финансовых результатов компаний и увеличения дивидендных выплат, обратного выкупа акций и позитивных рейтинговых действий, высокого роста розничной инвесторской базы, укрепления нацвалюты, а также старта нормализации денежно-кредитных условий. В четверг тенге укрепился на 1,85 тенге до 453,69 тенге за доллар США. После трёх лет ослабления подряд курс нацвалюты к доллару завершает 2023 год небольшим укреплением (на 1,9%) на фоне повышенных объёмов продаж инвалюты из Нацфонда, жесткой монетарной политики, устойчивого замедления инфляции и глобального ослабления индекса доллара. Напомним, по итогам 2022 года тенге ослаб на 7,1% – до 462,66 тенге за доллар (тек. 453,69). По ожиданиям экспертов финрынка, в 2024 году курс USDKZT может вырасти до 489,6 тенге за доллар (+7,9% к текущему). Давление на тенге могут оказать падение спроса на рынке сырья, продолжение политики высоких ставок в США при дальнейшей нормализации денежно-кредитных условий в Казахстане, дальнейший рост импорта, в т.ч. ввиду реализации инфраструктурных проектов, сложная геополитическая ситуация в регионе и общее бегство инвесторов от риска.

Standard & Poor's Global Ratings подтвердил долгосрочный кредитный рейтинг КазМунайГаза на уровне «BB+», прогноз «Стабильный», при этом рейтинг собственной кредитоспособности повышен с «bb-» до «bb». Комфортной ценой на нефть марки Brent для сохранения кредитоспособности КМГ в 2024-2025 году агентством S&P определена цена на уровне 85 долларов США за баррель. В S&P ожидают, что при текущих ценах на нефть компания продолжит демонстрировать хорошие финансовые результаты, и отношение денежного потока от операционной деятельности до изменений оборотного капитала к долгу будет составлять около 60% в 2023–2025 годы. S&P по-прежнему считает, что существует очень высокая вероятность получения КМГ экстраординарной поддержки от государства.

Более 4 000 золотых слитков продано в ноябре - данные Национального банка РК.

Налук досрочно погасил 40 млрд тенге исторической госпомощи, полученной Казкоммерцбанком в 2015 году. Ранее Налук вернул часть депозита КФУ на сумму 28,4 млрд. тенге. Таким образом, общая сумма досрочно возвращенных в 2023 году государству денежных средств составила 68,4 млрд тенге.

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	5.927	82.47		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00ММ	5.750	05/12/2025	5.074	100.87		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67ММ	6.000	03/23/2026	5.768	100.47	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00ММ	1.000	03/17/2026	10.018	82.90	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.352	114.58	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00ММ	1.500	09/30/2034	3.699	80.78	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.124	96.84	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	3.813	101.96	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00ММ	2.375	11/09/2028	3.042	97.031	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50МММ	3.875	10/14/2024	3.669	100.15	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00ММ	0.600	09/30/2026	2.997	93.78	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.823	94.66		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.512	99.27		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.743	88.41	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.498	97.76	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.790	83.73		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32ММ	4.375	09/26/2027	5.316	96.84		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.805	92.68	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.439	83.03	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	6.110	94.96	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	6.122	94.68	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