

## КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 742,83	-0,57%	-0,81%	3,23%	6,45%	-0,57%
NASDAQ	14 765,94	-1,63%	-2,21%	3,22%	6,87%	-1,63%
DOW JONES	37 715,04	0,07%	0,16%	4,05%	9,58%	0,07%
KASE	4 187,38	0,00%	0,72%	0,01%	16,12%	0,00%
MOEX	3 099,11	0,00%	0,05%	-1,37%	10,92%	0,00%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$75,89	-3,00%	-2,54%	-5,02%	4,89%	-3,92%
GOLD	\$2 058,96	-0,57%	0,96%	1,21%	8,30%	13,24%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹454,56	0,00%	-0,36%	-0,98%	1,16%	-1,75%
EUR	₹502,24	0,00%	-0,03%	-0,30%	2,45%	1,90%
RUB	₹5,06	0,00%	2,40%	-1,94%	-2,13%	-21,31%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$41,60	1,71%	-0,83%	7,08%	53,79%	1,71%
HSBK	\$14,90	-1,72%	5,52%	2,76%	6,28%	-1,72%
KSPI	\$92,40	0,43%	-2,22%	-8,33%	14,64%	0,43%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹163,60	0,00%	1,11%	-0,06%	-0,62%	0,00%
KZAP	₹0,00	0,00%	0,65%	-1,44%	41,03%	0,00%
KCEL	₹1 954,98	0,00%	0,05%	-0,12%	2,68%	0,00%
KEGC	₹1 482,00	0,00%	-0,07%	0,00%	-5,61%	0,00%
KZTK	₹34 500,00	0,00%	4,04%	7,82%	11,53%	0,00%
KZTO	₹865,00	0,00%	1,98%	0,58%	2,92%	0,00%
CCBN	₹977,06	0,00%	0,73%	-2,20%	43,69%	0,00%
KSPI	₹45 600,00	0,00%	0,46%	-2,27%	21,69%	0,00%
KMGZ	₹11 541,00	0,00%	0,36%	-0,34%	14,84%	0,00%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.  
Торги 02.01.2024 на KASE не проводились.

## ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
HEALTH CARE	1,76%	2,04%	5,60%	5,37%	1,76%
UTILITIES	1,38%	2,00%	1,83%	-2,58%	1,38%
CONSUMER STAPLES	1,16%	1,38%	3,22%	-2,40%	1,16%
ENERGY	1,14%	-0,58%	0,51%	4,17%	1,14%
REAL ESTATE	0,93%	0,28%	6,72%	6,39%	0,93%
FINANCIAL	0,39%	0,45%	4,89%	11,36%	0,39%
MATERIALS	-0,19%	-1,03%	3,01%	2,88%	-0,19%
COMMUNICATION SERVICE	-0,58%	-0,89%	3,54%	10,63%	-0,58%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,92%	-1,97%	3,73%	3,05%	-0,92%
INDUSTRIAL	-0,95%	-1,14%	4,20%	5,16%	-0,95%
INFORMATION TECHNOLOGY	-2,58%	-2,80%	1,22%	8,09%	-2,58%

Источник: Bloomberg

## ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги на Уолл-Стрит по итогам первой торговой сессии 2024 года завершились разнонаправленно. S&P 500 потерял 0,57%, Nasdaq Composite упал на 1,63%, Dow Jones вчера подрос на 0,07%. Панъевропейский индекс STOXX 600 закрылся снижением на 0,11%, в то время как мировой индекс акций MSCI потерял 1,01%.

Снижению индексов способствовало падение акций Apple на 3,6% после понижения рейтинга от Barclays до "underweight" из-за ослабления спроса на iPhone. Акции других компаний с большой капитализацией также снизились, в том числе Nvidia, Meta Platforms и Microsoft, акции которых упали на 1,4% и 2,7%.

В первый торговый день 2024 года выросла доходность казначейских облигаций США: доходность 10-летних облигаций поднялась выше 4,000% до двухнедельного максимума, а затем немного снизилась до 3,937%. Такое движение доходности казначейских облигаций отражает умеренные ожидания инвесторов относительно снижения в этом году процентных ставок в США. Это, в свою очередь, оказало давление на акции роста, в том числе акции технологических компаний, которые выиграют от более благоприятной процентной ставки.

Среди секторов S&P 500 наиболее большой рост показали акции сектора здравоохранения (+1,76%), сектор здравоохранения достиг самого высокого уровня закрытия с середины декабря 2022 года. Рост Moderna на 13,1% привел к росту сектора после того, как Oppenheimer повысил рейтинг компании и компания подтвердила прогноз по росту продаж в 2025 году. Энергетический сектор также вырос на 1,14%, несмотря на падение цен на нефть на фоне опасений по поводу перспектив экономики. Информационные технологии возглавили падение, упав на 2,58%, что стало самым большим однодневным падением индекса со 2 августа 2023 года.

На вчерашних торгах на 8,47% выросли акции MicroStrategy, связанной с криптовалютами, поскольку биткойн впервые с апреля 2022 года превысил \$45 000 на фоне оптимизма по поводу возможного одобрения биржевых спотовых биткойн-фондов.

Производственная деятельность Китая в декабре росла более быстрыми темпами благодаря более сильному росту производства и новым заказам, но деловая уверенность на 2024 год остается слабой, показало исследование частного сектора во вторник. Производственный PMI Caixin/S&P вырос до 50,8 в конце 2023 года с 50,7 в ноябре, что стало самым быстрым ростом за семь месяцев и превзошло прогнозы аналитиков в 50,4. Отметка в 50 пунктов отделяет рост от спада. Высшее руководство Китая в конце прошлого года пообещало скорректировать политику для поддержки восстановления экономики в 2024 году, в то время как рынки и инвесторы ждут принятия дополнительных мер стимулирования. Вместе с тем, Индекс PMI Caixin контрастирует с официальными данными, опубликованными в воскресенье, которые показали, что производственная активность в декабре сокращается более быстрыми темпами и больше, чем ожидалось. Официальный индекс менеджеров по закупкам (PMI) упал до 49,0 в декабре с 49,4 в ноябре, как показал официальный опрос предприятий в воскресенье, ниже отметки в 50, отделяющей рост от спада, и слабее медианного прогноза 49,5 в опросе Reuters.

Индекс доллара вырос на 0,83% и приблизился к самому большому дневному процентному приросту с октября.

Цены на нефть упали, поскольку инвесторы смягчили перспективы снижения ставок и ослабили опасения, что напряженность в Красном море нарушит поставки. Ранее цены выросли примерно на 2 доллара за баррель после нападений на суда повстанцев-хуситов в минувшие выходные и сообщения о прибытии в понедельник иранского военного корабля. Нефть марки Brent упала на 3% до 75,89 доллара за баррель.

Спотовое золото упало на 0,57% до \$2059 за унцию. (Reuters)

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник торги на биржах в Казахстане не проводились ввиду новогодних выходных. По итогам первых в этом году торгов на Лондонской фондовой бирже выросли котировки депозитарных расписок Казатомпрома (+1,71%) и Kaspi.kz (+0,43%). Котировки расписок Халыка снизились на 1,72%. Напомним, что в конце года было объявлено о подаче заявки Kaspi.kz на IPO на биржу Nasdaq. Kaspi.kz не раскрыл количество акций, которые он планирует продать в ходе IPO, но заявил, что цена его предложения будет аналогична торговой цене его депозитарных расписок, зарегистрированных на Лондонской фондовой бирже.

Нацбанк Казахстана подвел итоги и дал прогноз на январь. По итогам декабря курс тенге укрепился на 0,8%, до 454,69 тенге за доллар США. В январе 2024 года Национальным банком ожидается продажа валюты из Национального фонда в размере от 1 до 1,1 млрд долларов США. В краткосрочной перспективе динамика тенге будет зависеть от ожиданий участников рынка, квартальных налоговых выплат, ситуации на мировых рынках и изменения геополитической обстановки.

С января 2024 года изменится регулирование ставок КФГД по депозитам физических лиц. Разработанная реформа предполагает, что предельные ставки будут устанавливаться только для определенной категории банков, наиболее подверженным рискам ликвидности и, соответственно, склонным к проведению агрессивной депозитной политики. Данный подход к установлению предельных ставок успешно применяется Федеральной Корпорацией по Страхованию Депозитов (FDIC, США). КФГД, как и прежде, будет публиковать размеры предельных ставок на своем официальном сайте, но исключительно для сведения соответствующих банков.

## 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	5.895	82.65		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00ММ	5.750	05/12/2025	5.597	100.19		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67ММ	6.000	03/23/2026	6.255	99.47	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00ММ	1.000	03/17/2026	9.937	83.06	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.323	114.99	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.086	97.30	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00ММ	1.500	09/30/2034	3.712	80.69	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	3.893	101.83	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00ММ	2.375	11/09/2028	3.107	96.75	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50МММ	3.875	10/14/2024	3.674	100.15	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00ММ	0.600	09/30/2026	2.994	93.79	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.796	94.97		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.414	99.78		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.737	88.46	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.423	97.99	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.767	83.88		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32ММ	4.375	09/26/2027	5.306	96.88		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.712	92.92	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.447	82.99	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	6.147	94.65	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	6.299	94.53	BB+	Baa2		200000.00

**КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ**
**4 января**

До открытия рынка Walgreens Boots Alliance, Lamb Weston Holdings, Conagra Brands, RPM International

**5 января**

До открытия рынка Constellation Brands, Greenbrier Companies

**СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ**

	<b>3 января</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Текущее значение</b>
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от ISM - декабрь		47,1	46,7
Число открытых вакансий на рынке труда (JOLTS) США - ноябрь		8,85 млн	8,733 млн
Публикация протоколов FOMC			
Уровень безработицы в Германии - декабрь		5,9%	5,9%
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в РФ - декабрь, г/г			7,5%
	<b>4 января</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Текущее значение</b>
Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг США - декабрь		51,3	51,3
Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от ADP - декабрь		113 тыс	10 тыс
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельный		215 тыс	218 тыс
Запасы сырой нефти в США - еженедельный			-7,114 млн барр
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в Германии - декабрь, г/г		3,8%	3,2%
Композитный индекс деловой активности (PMI) от S&P Global в еврозоне - декабрь		47,0	47,0
	<b>5 января</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Текущее значение</b>
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в еврозоне - декабрь, г/г		3,0%	2,4%
Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) в еврозоне - декабрь, г/г		3,5%	3,6%
Индекс менеджеров по снабжению для непромышленной сферы США от ISM - декабрь		52,6	52,7
Уровень безработицы в США - декабрь		3,8%	3,7%
Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от Минтруда США - декабрь		163 тыс	199 тыс
Средняя почасовая заработная плата в США - декабрь, г/г		3,9%	4,0%
Общее число буровых установок в США от Baker Hughes - еженедельный			622

## 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