

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 704,81	-0,80%	-1,64%	2,95%	5,59%	-1,36%
NASDAQ	14 592,21	-1,18%	-3,33%	2,87%	5,61%	-2,79%
DOW JONES	37 430,19	-0,76%	-0,74%	3,39%	8,75%	-0,69%
KASE	4 195,23	0,19%	0,83%	-0,56%	16,15%	0,19%
MOEX	3 130,23	1,00%	0,91%	0,51%	11,47%	1,00%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$78,25	3,11%	-1,62%	-0,66%	7,02%	1,57%
GOLD	\$2 041,49	-0,85%	-1,73%	-1,48%	6,24%	-1,04%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹457,06	0,55%	0,75%	-0,93%	2,98%	0,55%
EUR	₹499,84	-0,48%	-0,98%	-0,36%	3,39%	-0,48%
RUB	₹5,00	-1,19%	2,00%	-1,96%	2,04%	-1,19%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$41,65	0,12%	1,46%	7,21%	51,18%	1,83%
HSBK	\$14,72	-1,21%	0,68%	1,52%	6,51%	-2,90%
KSPI	\$93,50	1,19%	0,00%	-4,10%	15,01%	1,63%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹165,20	0,98%	1,66%	0,67%	0,73%	0,98%
KZAP	₹18 549,00	0,48%	0,40%	0,60%	38,22%	0,48%
KCEL	₹1 952,00	-0,15%	0,24%	0,26%	2,95%	-0,15%
KEGC	₹1 482,01	0,00%	0,00%	0,00%	-5,90%	0,00%
KZTK	₹34 024,02	-1,38%	2,79%	6,33%	9,99%	-1,38%
KZTO	₹859,99	-0,58%	1,40%	-0,11%	2,75%	-0,58%
CCBN	₹993,00	1,63%	1,79%	-9,89%	44,96%	1,63%
KSPI	₹45 799,00	0,44%	0,90%	-1,71%	22,29%	0,44%
KMGZ	₹11 480,00	-0,53%	-0,26%	-0,55%	14,34%	-0,53%

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

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	1,55%	2,46%	2,53%	5,78%	2,71%
UTILITIES	0,39%	1,69%	2,63%	-2,20%	1,78%
HEALTH CARE	-0,14%	1,66%	5,24%	5,23%	1,63%
COMMUNICATION SERVICE	-0,34%	-1,48%	4,21%	10,26%	-0,91%
CONSUMER STAPLES	-0,79%	0,53%	2,25%	-3,17%	0,36%
FINANCIAL	-0,81%	-0,70%	4,04%	10,46%	-0,43%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1,10%	-3,95%	1,33%	6,90%	-3,65%
MATERIALS	-1,11%	-1,68%	3,10%	1,74%	-1,29%
INDUSTRIAL	-1,51%	-2,64%	2,42%	3,57%	-2,44%
CONSUMER DISCRETIONARY	-2,00%	-3,49%	2,03%	0,98%	-2,91%
REAL ESTATE	-2,36%	-2,60%	3,65%	3,88%	-1,45%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Фондовые индексы США завершили вторую сессию года снижением. Индекс S&P 500 потерял 0,8%, Nasdaq Composite упал на 1,18%, Dow Jones снизился на 0,76%. Мировой индекс акций MSCI потерял 0,94%, а общеевропейский индекс STOXX 600 закрылся снижением на 0,86%.

Протоколы декабрьского заседания ФРС, опубликованные в среду, не смогли избавить от паники, нависшей над рынками. Протоколы ФРС дали новое понимание: руководители ФРС все больше убеждаются в том, что инфляция находится под контролем, а «риски роста» уменьшаются и растет обеспокоенность по поводу ущерба, который может нанести экономике США «чрезмерно ограничительная» монетарная политика ФРС. Председатель ФРС Пауэлл изложил общие контуры заседания на пресс-конференции, отметив, что ФРС закончил повышать процентные ставки и, как ожидается, начнет снижать стоимость заимствований в 2024 году. Однако в протоколах не было указано, когда ФРС может начать снижать ставки и насколько будут снижены ставки. Четкого сигнала на старт снижений в протоколах пока нет. Была отмечена необычайно повышенная степень неопределенности в отношении экономических перспектив, при этом дальнейшее повышение ставок все еще остается возможным. Следующее заседание ФРС состоится 30-31 января.

Трейдеры фьючерсами на процентные ставки в основном придерживались прогнозов на то, что Федеральный комитет по открытому рынку ФРС начнет снижать ставки в марте, при этом ставка на конец года будет находиться в диапазоне 3,75%-4,00%, что на 1,5 процентных пункта ниже, чем сейчас.

По данным ISM, индекс деловой активности в производственном секторе США вырос в декабре до 47,4, после того, как два месяца подряд оставался неизменным на уровне 46,7. При этом 14-й месяц подряд PMI ниже 50, что указывает на сокращение производства. Однако стоит отметить, что темпы спада производства замедлились на фоне умеренного восстановления производства и улучшения занятости. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали рост индекса до 47,1. По данным ISM, значение PMI ниже 48,7 в течение определенного периода времени обычно указывает на сокращение экономики в целом.

Данные JOLTS от Минтруда США по открытым вакансиям в США за ноябрь являются еще одним сигналом о том, что ФРС осуществит мягкую посадку. Количество вакансий в США в ноябре сократилось на 62 000 до 8,79 миллиона. Но в отчете также говорится, что ФРС вряд ли будет снижать ставки в 2024 году столь агрессивно, как ожидает рынок, учитывая риск возобновления инфляционного давления.

Доходность 10-летних казначейских облигаций упала на 3,3 базисных пункта до 3,911%.

Доллар США укрепился более чем на 1% по отношению к основным валютам, а индекс доллара достиг нового двухнедельного максимума на отметке 102,6, поскольку ставки на снижение процентных ставок ФРС ослабли.

Цены на нефть выросли примерно на 3% после того, как авария на главном нефтяном месторождении Ливии усилила опасения, что растущая напряженность на Ближнем Востоке может нарушить глобальные поставки нефти. Фьючерсы на нефть Brent выросли на 3,11% и остановились на уровне \$78,25 за баррель. Цена на нефть марки West Texas Intermediate выросла до 72,70 долларов за баррель.

Золото отступило, приближаясь к самому большому процентному падению за последние три недели, после того, как в протоколах ФРС была отмечена неопределенность относительно сроков потенциального снижения процентных ставок. Фьючерсы на американское золото снизились на 1,5% до \$2042,80. (Reuters)

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE на первых торгах в новом году вырос на 0,19% до 4 195,23 пунктов. Рост продемонстрировали акции БЦК (+1,63%), Народного банка (+0,98%), Казатомпрома (+0,48%) и Kaspi.kz (+0,44%). На первых биржевых торгах 2024 года нацвалюта была под давлением продавцов, которые, вероятно, отыгрывали негативные изменения внешних условий во время сессии KASE, главными из которых отметим падение цен на нефть и ухудшение риск-аппетита на мировых рынках. Средневзвешенный курс USDKZT по итогам среды вырос до 457,02 тенге за доллар (+2,33 тенге). Волатильность курса сглаживают и оказывают действенную поддержку нацвалюте регулярные продажи валюты из Нацфонда в рамках обеспечения трансфертов в бюджет. В январе объёмы продаж инвалюты из Нацфонда вырастут до 1-1,1 млрд долларов с показателя 0,6 млрд долларов месяцем ранее. Таким образом, на эти операции может приходиться почти половину всего предложения инвалюты в текущем месяце (объём торгов в январе 2023г. – 2,1 млрд долларов).

Инфляция в Республике Казахстан в декабре 2023 года за год замедлилась и составила 9,8% (в ноябре 2023 года – 10,3%), за месяц – 0,8% (предыдущий месяц – 1%). Наибольший вклад в годовой уровень инфляции внесли продукты питания и безалкогольные напитки (3,3 процентных пункта), жилищные услуги (1,8 процентных пункта), одежда и обувь (1,1 процентных пункта).

Казатомпром завершил процесс сертификации производства тепловыделяющих сборок на казахстанско-китайском СП «Ульба-ТВС», которое изготавливает ядерное топливо для АЭС КНР. Документ, подтверждающий техническое соответствие продукции всем обязательным требованиям, нормам и стандартам качества, вручил владелец технологии - французская компания Framatome. Завод «Ульба-ТВС», производственной мощностью 200 тонн урана в виде ТВС в год, имеет гарантированный рынок сбыта на 20 лет вперед. Запуск инновационного производства позволил Казахстану войти в ограниченный круг государств-производителей и поставщиков ядерного топлива для атомных электростанций.

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	5.897	82.65		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00ММ	5.750	05/12/2025	5.311	100.56		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67ММ	6.000	03/23/2026	5.767	100.47	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00ММ	1.000	03/17/2026	9.960	83.06	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.361	114.45	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.131	96.75	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	3.986	101.69	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00ММ	1.500	09/30/2034	3.778	80.19	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00ММ	2.375	11/09/2028	3.115	96.72	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00ММ	0.600	09/30/2026	3.095	93.55	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50МММ	3.875	10/14/2024	3.675	100.15	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.799	94.94		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.427	99.72		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.770	88.12	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.449	97.91	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.755	83.96		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32ММ	4.375	09/26/2027	5.324	96.83		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.630	93.13	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.456	82.96	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	6.281	94.48	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	6.365	94.39	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

3 января	Прогноз	Текущее значение
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%
4 января	Прогноз	Текущее значение
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
5 января	Прогноз	Текущее значение
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 непроемственной 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

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 абсолютные 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