

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 688,68	-0,34%	-1,70%	2,66%	5,44%	-1,70%
NASDAQ	14 510,30	-0,56%	-3,34%	1,97%	5,21%	-3,34%
DOW JONES	37 440,34	0,03%	-0,66%	3,64%	9,19%	-0,66%
KASE	4 231,83	0,87%	1,06%	-0,02%	17,22%	1,06%
MOEX	3 136,07	0,19%	1,19%	0,22%	11,80%	1,19%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$77,59	-0,84%	0,57%	-0,61%	3,99%	0,71%
GOLD	\$2 043,65	0,11%	-1,06%	0,70%	6,14%	-0,94%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹456,09	-0,21%	0,34%	-1,08%	2,76%	0,34%
EUR	₹500,15	0,06%	-0,42%	0,17%	3,45%	-0,42%
RUB	₹5,00	0,00%	0,99%	-0,60%	2,04%	-1,19%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$41,80	0,36%	2,20%	9,86%	51,72%	2,20%
HSBK	\$14,82	0,68%	-2,24%	2,92%	5,11%	-2,24%
KSPI	\$96,90	3,64%	5,33%	0,10%	22,50%	5,33%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹165,42	0,13%	1,11%	1,16%	0,87%	1,11%
KZAP	₹18 628,81	0,43%	0,86%	1,25%	38,82%	0,91%
KCEL	₹1 950,00	-0,10%	-0,25%	0,20%	2,63%	-0,25%
KEGC	₹1 482,00	0,00%	0,00%	0,00%	-5,95%	0,00%
KZTK	₹35 822,00	5,28%	8,22%	12,65%	15,78%	3,83%
KZTO	₹861,50	0,18%	-0,40%	-0,84%	3,30%	-0,40%
CCBN	₹1 050,02	5,74%	7,47%	-9,87%	55,10%	7,47%
KSPI	₹45 900,00	0,22%	1,12%	-1,00%	22,33%	0,66%
KMGZ	₹11 420,00	-0,52%	-1,05%	-1,05%	14,77%	-1,05%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
HEALTH CARE	0,47%	2,10%	5,91%	5,77%	2,10%
FINANCIAL	0,24%	-0,19%	4,81%	11,09%	-0,19%
INDUSTRIAL	0,10%	-2,35%	3,41%	4,30%	-2,35%
CONSUMER STAPLES	-0,12%	0,24%	3,01%	-3,20%	0,24%
REAL ESTATE	-0,27%	-1,71%	3,85%	3,12%	-1,71%
UTILITIES	-0,33%	1,45%	3,13%	-3,58%	1,45%
MATERIALS	-0,33%	-1,62%	4,18%	3,96%	-1,62%
COMMUNICATION SERVICE	-0,36%	-1,27%	4,36%	8,98%	-1,27%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,72%	-4,34%	0,03%	6,81%	-4,34%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,75%	-3,64%	1,12%	0,19%	-3,64%
ENERGY	-1,66%	1,00%	2,58%	4,62%	1,00%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги на Уолл-Стрит в четверг завершились разнонаправленно. Индексы S&P 500 и Nasdaq продолжили снижаться с начала года, закрывшись по итогам торгов падением на 0,34% и 0,56% соответственно. Промышленный Dow Jones незначительно вырос на 0,03%.

Для индекса S&P 500 это худшее начало года с тех пор, как он начал 2015 год с трехсессионного падения, поскольку инвесторы, ориентированные на технологии, продолжали фиксировать прибыль после стремительного ралли в последние недели прошлого года. На снижение рынков повлияли проинфляционные экономические данные по занятости в США.

Рост доходности долгосрочных казначейских облигаций США (базовая доходность 10-летних облигаций завершилась на уровне 4%) побудил трейдеров перейти от акций роста к другим секторам.

Большинство секторов S&P показали отрицательную динамику, во главе с энергетическим сектором, который упал на 1,66% после того, как массовое наращивание запасов топлива в США привело к снижению цен на нефть. Рост показали сектор здравоохранения (+0,47%), финансовый сектор (+0,24%) и промышленный сектор (+0,10%).

Число рабочих мест в частном секторе увеличилось на 164 000 рабочих мест в декабре согласно Национальному отчету о занятости ADP, что является самым большим ежемесячным увеличением с августа и указывает на сохраняющуюся силу на рынке труда, которая должна продолжать поддерживать экономику. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали, что число рабочих мест в частном секторе вырастет на 115 000 человек.

Заявки американцев на получение пособия по безработице упали на 18 000 до 202 000 с учетом сезонных колебаний за неделю, закончившуюся 30 декабря, что является самым низким уровнем с середины октября. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали 216 000 заявок на последнюю неделю.

Сокращение деловой активности в еврозоне продолжилось в конце 2023 года из-за устойчивого спада в доминирующей отрасли услуг, показало исследование в четверг, указывая на то, что экономика блока находится в рецессии. Композитный индекс менеджеров по закупкам (PMI) НСОВ, составленный S&P Global, был пересмотрен в сторону повышения за декабрь до уровня 47,6 в ноябре после предварительной оценки в 47,0, но он остался ниже отметки 50, разделяющей рост от снижения.

Инфляция в Германии выросла в декабре до 3,8% в годовом исчислении из-за эффекта базы, временно приостановив тенденцию к снижению, наблюдавшуюся в последние месяцы, и, возможно, предоставив Европейскому центральному банку аргумент в пользу сохранения процентных ставок в течение некоторого времени. Ожидается, что инфляция в еврозоне, запланированная на 5 января, вырастет до 3,0% в декабре с 2,4% в ноябре, согласно экономистам, опрошенным агентством Reuters.

Индекс доллара США колебался около 102,39. За неделю он вырос на 0,97%.

Нефть в ходе волатильной сессии, поскольку масштабное еженедельное увеличение запасов бензина и дистиллятов затмило более значительное, чем ожидалось, сокращение запасов сырой нефти. Нефть марки Brent подешевела до \$77,59 за баррель.

Спотовое золото немного выросло на 0,11% после четырех периодов снижения, поскольку рынки ожидают официальные данные по занятости в США. (Reuters)

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE показал заметный рост до 4 231,83 пункта (+0,9%). Основным драйвером этого повышения выступили акции БЦК (+5,7%) и Казахтелекома (+5,3%). Учитывая отсутствие значимых корпоративных событий, повышенный риск-аппетит локальных инвесторов в начале года может поддерживаться дивидендными выплатами за предыдущий год. Пара USDKZT в четверг закрылась на уровне 455,67 тенге за доллар (-1,35 тенге) при снижении объема торгов до 116,1 млн долларов (-14,3 млн). На фоне традиционно невысокой торговой активности участников локального валютного рынка основную поддержку нацвалюте, вероятно, оказывают продажи инвалюты из Нацфонда. Напомним, что в январе текущего года нетто-продажа долларов НБРК может составить около 0,9 млрд долларов против декабрьских 0,4 млрд. Между тем, согласно данным Нацбанка об окончательной оценке платежного баланса, дефицит текущего счета по итогам 9 месяцев 2023 года составил 6,7 млрд долларов (профицит в 7,4 млрд годом ранее) за счет снижения экспорта на 9% и роста импорта на 25%. При этом отток по финансовому счету составил 0,2 млрд (6,7 млрд годом ранее), соответственно, финансирование дефицита осуществлялось за счет золотовалютных резервов НБРК (-7,0 млрд долларов).

В декабре индекс деловой активности незначительно сократился с 49,0 до 48,7. На динамику индекса повлияло снижение показателя в горнодобывающей промышленности и секторе услуг, где отмечено снижение всех компонентов. Индексы составили 46,8 и 47,8, соответственно (в ноябре - 47,2 и 48,4). В горнодобывающей промышленности особенно снизился объем новых заказов. Улучшение деловой активности зафиксировано в производстве и строительстве, где показатели составили 51,8 (в ноябре – 51,4) и 50,2 (в ноябре – 50,3), соответственно. В строительстве и производстве улучшились все компоненты, кроме сроков поставок. Индекс бизнес-климата, по оценкам предприятий, значительно не изменился, показатель остался положительным. Текущие условия оценены слабо положительно, оценки будущих бизнес-условий практически не изменились.

Каспийский трубопроводный консорциум отгрузил по итогам 2023 года 56,052 млн тонн казахстанской нефти по сравнению с 52,2 млн тонн в 2022 году. Наибольшие объемы нефти в трубопроводную систему КТК в 2023 году были отгружены с месторождений Тенгиз, Карачаганак, Кашаган: 27,5 млн тонн, 9,6 млн тонн и 17,9 млн тонн соответственно.

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	3.299	95.93	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

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 непродовольственной 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