

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 697,24	0,18%	-1,52%	2,02%	6,78%	-1,52%
NASDAQ	14 524,07	0,09%	-3,25%	0,83%	6,32%	-3,25%
DOW JONES	37 466,11	0,07%	-0,59%	3,36%	11,06%	-0,59%
KASE	4 246,76	0,35%	1,42%	2,13%	17,63%	1,42%
MOEX	3 136,37	0,01%	1,20%	1,83%	10,73%	1,20%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$78,76	1,51%	2,23%	2,06%	5,18%	2,23%
GOLD	\$2 045,45	0,09%	-0,85%	1,29%	6,80%	-0,85%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹453,43	-0,58%	-0,25%	-1,41%	2,79%	-0,25%
EUR	₹494,74	-1,08%	-1,49%	-0,11%	1,92%	-1,49%
RUB	₹4,98	-0,40%	-1,58%	0,20%	2,05%	-1,58%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$41,15	-1,56%	0,61%	4,57%	57,06%	0,61%
HSBK	\$14,90	0,54%	-1,72%	7,19%	6,28%	-1,72%
KSPI	\$99,20	2,37%	7,83%	5,76%	28,83%	7,83%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹165,99	0,34%	1,46%	3,11%	1,21%	1,46%
KZAP	₹18 750,00	0,65%	1,61%	2,14%	39,72%	1,61%
KCEL	₹1 959,00	0,46%	0,21%	0,49%	3,11%	0,21%
KEGC	₹1 482,00	0,00%	0,00%	0,00%	-5,95%	0,00%
KZTK	₹35 150,00	-1,88%	1,88%	9,95%	12,94%	1,88%
KZTO	₹860,88	-0,07%	-0,48%	-0,23%	3,22%	-0,48%
CCBN	₹1 075,00	2,38%	10,02%	7,50%	58,79%	10,02%
KSPI	₹45 805,00	-0,21%	0,45%	-1,20%	22,15%	0,45%
KMGZ	₹11 490,00	0,61%	-0,44%	-0,10%	15,48%	-0,44%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
FINANCIAL	0,53%	0,33%	4,95%	12,52%	0,33%
COMMUNICATION SERVICE	0,44%	-0,83%	2,47%	10,93%	-0,83%
UTILITIES	0,39%	1,84%	2,59%	-1,30%	1,84%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,23%	-3,41%	-0,11%	1,96%	-3,41%
MATERIALS	0,21%	-1,42%	3,52%	4,01%	-1,42%
INDUSTRIAL	0,20%	-2,15%	2,72%	5,05%	-2,15%
ENERGY	0,05%	1,06%	3,88%	4,80%	1,06%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,02%	-4,32%	-1,17%	7,62%	-4,32%
HEALTH CARE	-0,03%	2,07%	5,71%	7,92%	2,07%
REAL ESTATE	-0,19%	-1,90%	4,15%	4,07%	-1,90%
CONSUMER STAPLES	-0,21%	0,03%	3,34%	-1,82%	0,03%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Фондовые индексы США в пятницу закрылись незначительным ростом. Но этот незначительный рост не помог S&P 500 и Nasdaq избежать начала года с худшими недельными показателями. Все три индекса зафиксировали свое первое еженедельное снижение: S&P 500 снизился на 1,54%, Nasdaq Composite упал на 3,26%, а Dow Jones сократился на 0,59%.

На пятничной сессии рынки колебались в течение дня, поскольку инвесторы изучали последние макроэкономические данные, которые предлагали противоположные взгляды на то, когда может начаться снижение процентных ставок ФРС. Рост числа рабочих мест в США ускорился в декабре и увеличился на 216 000 против прогнозного роста на 170 000. Уровень безработицы остался неизменным на уровне 3,7% (ожидалось 3,8%). Средний почасовой заработок вырос на 0,4% по сравнению с месяцем ранее, в годовом исчислении рост составил 4,1%. Готовность работодателей повышать уровни зарплат, вероятно, укрепит решимость руководителей ФРС удерживать ставки до тех пор, пока они не увидят новых доказательств того, что рост цен замедлится во всей американской экономике. Эти данные уменьшили перспективы неизбежного и скорого снижения процентных ставок ФРС. После данных о занятости трейдеры снизили свои ожидания на снижение ставок ФРС в марте примерно до 50 на 50, в то время как выросла доходность трежерис, а фьючерсы на акции США упали.

Отчет ISM показал, что уровень занятости среди поставщиков услуг сократился в декабре до самого низкого уровня за более чем три года. Это воодушевило тех, кто делал ставку на быстрое смягчение политики, что привело к росту рынков утром и во второй половине дня. Данные по занятости также укрепляют перспективы мягкой посадки. Индекс PMI в непроизводственном секторе упал до 50,6 в декабре с 52,7 в ноябре. Экономисты, опрошенные агентством Reuters, прогнозировали, что индекс изменится незначительно и составит 52,6.

Инфляция в Еврозоне в декабре подскочила до 2,9% с 2,4% в ноябре, что едва не оправдало ожиданий в 3,0%. Ожидаемый рост инфляции поддержал доводы ЕЦБ о сохранении процентных ставок на рекордно высоком уровне в течение некоторого времени, даже несмотря на то, что рынки продолжали делать ставку на быстрое снижение стоимости заимствований.

Доходность 10-летних трежерис выросла на 6 базисных пунктов до 4,051%. За неделю доходность 10-летних гособлигаций США выросла на 13,1 базисного пункта, что стало самым большим недельным приростом с середины октября.

Индекс доллара, показатель курса американской валюты по отношению к шести аналогам, вырос на 0,04%.

Цены на нефть выросли на фоне недельной кампании Блинкена по Ближнему Востоку для сдерживания напряженности, подогреваемой конфликтом между Израилем и ХАМАС. Фьючерсы на Brent подорожали на \$1,17 до \$78,76 за баррель. Нефть марки Brent отскочила от потерь в четверг, вызванных значительным ростом запасов бензина и дистиллятов в США, и также как WTI завершила первую неделю года ростом.

Фьючерсы на американское золото оставались стабильными после колебаний вверх и вниз на процентный пункт на фоне смешанных экономических данных США. Фьючерсы на золото практически не изменились на уровне \$2049,80 за унцию.

Стратеги Goldman Sachs видят потенциал 5%-го роста прибыли компаний из индекса S&P 500 до \$237 за счет более сильного экономического роста в США, более низких ставок и более слабого доллара. Ранее в декабре был повышен прогноз индекса на конец 2024 года с 4700 до 5100 пунктов.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE вырос на 0,35% до нового исторического максимума в 4 246,8 пункта. Основным драйвером этого роста индекса вновь выступили акции БЦК (+2,4%), небольшой спрос также наблюдался в бумагах Казатомпрома (+0,7%) и КМГ (+0,6%). В конце января ожидается публикация операционных отчетов Казатомпрома (~26.01) и КазТрансОйла (~26.01), а также финансовых результатов казахстанских банков за 2023 год. Нацвалюта в пятницу продолжила отыгрывать ранее понесенные потери на фоне восстановления котировок нефти и традиционного для начала года улучшения профицита торгового баланса, высоких объемов конвертации инвалюты из Нацфонда и увеличения объема изъятия свободной тенговой ликвидности из рынка, а также жесткой денежно-кредитной политики. По итогам торгов пятницы средневзвешенный курс USDKZT опустился до 453,38 тенге за доллар (-2,29 тенге) впервые с конца августа 2023 года. При этом объем торгов возрос до 150,7 млн долларов. Потенциал для дальнейшего укрепления тенге ещё не исчерпан.

КазМунайГаз разрабатывает Газовую стратегию, в рамках которой планирует увеличить производство природного газа до 6,7 млрд кубометров в год к 2030 году.

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	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.244	100.64		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.889	82.71		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.780	100.44	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.982	83.10	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.493	112.62	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.284	94.87	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.296	95.94	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.090	101.52	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.886	99.99	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.139	93.47	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.830	79.81	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.090	91.70		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.075	84.98	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.775	97.91		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.157	81.44		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.771	96.98	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.326	96.83		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.703	92.98	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.307	94.48	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.538	82.60	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.473	94.16	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

8 января	
После торгов	Jefferies Financial Group Inc
9 января	
До торгов	Albertsons Companies, Tilray
После торгов	PriceSmart
10 января	
После торгов	KB Home
11 января	
До торгов	InfoSys Technologies
12 января	
До торгов	JPMorgan Chase & Co, Bank of America, Wells Fargo, BlackRock, Citigroup, Bank of New York Mellon Corp, Delta Air Lines, UnitedHealth Group, Wipro Limited

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

8 января	Прогноз	Текущее значение
Выступление члена FOMC Бостика		
9 января	Прогноз	Текущее значение
Уровень безработицы в Еврозоне	6,5%	6,5%
Краткосрочный прогноз ситуации на рынках энергоносителей от EIA		
10 января	Прогноз	Текущее значение
Запасы сырой нефти в США		-5,503 млн баррелей
Выступление члена FOMC Уильямса		
Недельные запасы сырой нефти в США по данным Американского института нефти (API)		
		-7,418 млн баррелей
11 января	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в США - декабрь, г/г	3,2%	3,1%
Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) в США - - декабрь, г/г	3,8%	4,0%
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельный	210 тыс	202 тыс
Ежемесячный отчет ЕЦБ		
12 января	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в Китае - декабрь, г/г	-0,4%	-0,5%
Индекс цен производителей (PPI) в США - декабрь, м/м	0,1%	0,0%
Индекс потребительских цен (ИПЦ) Франции - декабрь, м/м	0,1%	-0,2%
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в РФ - декабрь, г/г	7,6%	7,5%
Речь члена FOMC Кашкари		

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