

## КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 549,34	-0,39%	-0,40%	3,90%	6,60%	18,49%
NASDAQ	14 146,71	-0,58%	-0,56%	3,72%	7,95%	35,16%
DOW JONES	36 054,43	-0,19%	0,29%	5,57%	7,10%	8,77%
KASE	4 224,47	-0,19%	1,38%	4,21%	19,25%	29,92%
MOEX	3 079,50	-1,59%	-2,73%	-5,14%	14,28%	42,96%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$74,30	-3,76%	-10,35%	-12,37%	0,27%	-7,95%
GOLD	\$2 025,55	0,31%	-0,91%	2,40%	3,16%	11,05%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹459,46	-0,34%	0,09%	-0,65%	3,11%	-0,69%
EUR	₹495,71	-0,72%	-1,60%	-0,21%	3,40%	0,58%
RUB	₹4,93	-1,99%	-0,97%	-1,60%	-8,70%	-23,33%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$38,55	1,31%	0,00%	-0,52%	41,73%	36,99%
HSBK	\$14,16	-1,67%	-2,34%	11,50%	11,32%	27,57%
KSPI	\$94,40	-2,48%	-7,45%	2,83%	14,98%	32,03%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹163,53	-0,35%	-0,78%	9,30%	9,83%	29,44%
KZAP	₹18 399,00	-0,22%	-0,43%	1,72%	41,75%	43,52%
KCEL	₹1 946,09	-0,05%	0,10%	-0,25%	2,56%	13,07%
KEGC	₹1 482,00	0,00%	0,47%	-5,94%	-5,90%	-8,52%
KZTK	₹31 800,00	-0,62%	-0,62%	1,96%	1,73%	12,12%
KZTO	₹868,79	0,91%	1,02%	1,02%	7,52%	17,17%
CCBN	₹1 165,00	5,72%	19,49%	34,33%	71,83%	56,09%
KSPI	₹46 364,00	-0,50%	0,14%	1,90%	24,64%	39,67%
KMGZ	₹11 540,95	-0,03%	-0,51%	2,40%	14,61%	22,80%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

## ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
UTILITIES	1,4%	1,4%	3,3%	-4,3%	-10,4%
INDUSTRIAL	0,5%	1,4%	7,1%	5,9%	10,1%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,2%	1,3%	5,3%	8,2%	32,1%
HEALTH CARE	0,1%	0,5%	2,6%	2,1%	-3,2%
MATERIALS	-0,2%	-1,6%	5,1%	1,4%	3,9%
CONSUMER STAPLES	-0,2%	-0,5%	1,6%	-3,3%	-6,2%
COMMUNICATION SERVICE	-0,3%	-1,5%	1,4%	9,2%	42,8%
REAL ESTATE	-0,3%	1,8%	10,3%	1,0%	2,1%
FINANCIAL	-0,5%	-0,3%	6,2%	7,9%	4,2%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,8%	-1,2%	4,5%	11,9%	46,6%
ENERGY	-1,6%	-3,2%	-3,0%	-0,4%	-7,1%

Источник: Bloomberg

## ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американские фондовые индексы в среду снизились, так как инвесторы оценили данные, указывающие на снижение инфляции, и ожидаемый отчет о занятости. Промышленный индекс Dow Jones потерял 0,19% и закрылся на отметке 36 054,43. Индекс широкого рынка S&P 500 подешевел на 0,39%, в то время как Nasdaq Composite упал на 0,58%.

Из 11 отраслевых индексов S&P 500 восемь снизились, во главе с энергетическим сектором (-1,6%), за которым следует технологический сектор (-0,8%).

Снижение акций энергетических компаний оказало давление на основные индексы: цены на нефть упали на 4%, поскольку больший, чем ожидалось, рост запасов бензина в США усилил опасения по поводу спроса на топливо. Запасы бензина в США на прошлой неделе выросли на 5,4 млн баррелей, что более чем в 5 раз превышает рост на 1 миллион баррелей, которого ожидали аналитики. Фьючерсы на бензин в США упали до самого низкого уровня за два года.

Европейские акции закрылись ростом, поскольку инвесторы в основном считают, что процентные ставки достигли пика. Общеευропейский индекс STOXX 600 прибавил 0,52%, а индекс MSCI потерял 0,10% и пережил самую длинную полосу снижения с конца октября.

Рынок изначально получил утренний подъем после выхода экономических данных. Ноябрьские данные по заработной плате частного сектора от ADP стали последним свидетельством того, что рынок труда, который долгое время считался болевой точкой для ФРС, ослабевает. Отчет ADP показал, что число рабочих мест в частном секторе увеличилось на 103 000 рабочих мест в ноябре, что ниже прогнозных 130 000. Это стало новым свидетельством слабости рынка труда на следующий день после новостей о сокращении числа вакансий в октябре. Последние данные по занятости усилили ожидания того, что кампания ФРС по повышению ставок охлаждает экономику. Отчет ADP в среду — лишь один из череды данных, посвященных трудовому сектору, которые трейдеры рассматривают в течение недели. Во вторник данные Минтруда США показали, что количество вакансий в октябре упало до самого низкого уровня с марта 2021 года. Инвесторы будут следить за количеством заявок на пособие по безработице в четверг, прежде чем обратить внимание на широко следят за ноябрьскими данными по количеству рабочих мест в несельскохозяйственном секторе, заработной плате и уровню безработицы, которые выйдут в пятницу.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США упала на 5 базисных пунктов до 4,12% после достижения нового трехмесячного минимума в 4,106%, что позволяет предположить, что рынок облигаций ожидает слабого отчета о занятости в пятницу. Доходность 2-летних казначейских облигаций США, которая обычно движется в ногу с ожиданиями процентных ставок, выросла на 3 базисных пункта до 4,603%. Индекс доллара вырос на 0,21% до 104,17 после того, как ранее достиг двухнедельного максимума 104,23. (Reuters)

ExxonMobil планирует обратный выкуп акций на \$20 млрд в 2024 году. Капиталовложения и затраты на геологоразведку в 2024 году составят \$23-25 млрд, а в 2025-2027 гг. - от \$22 до \$27 млрд в год.

Mastercard повысила дивиденды на 16% и утвердила новый buyback на \$11 млрд.

McDonald's планирует расширить свою сеть ресторанов и увеличить число участников программы лояльности.

BlackRock предупредил о волатильности в 2024 году и порекомендовал отказаться от облигаций с более длительным сроком погашения.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам торгов вторника индекс KASE снизился до отметки 4 224,47 пункта (-0,2%). Распродажи коснулись, главным образом, акций Казатомпрома (-1,4%), КазТрансОйла (-0,9%) и КМГ (-0,5%), что могло быть связано с предстоящим увеличением добровольного сокращения добычи нефти Казахстаном в начале 2024 года (с 78 до 160 тыс. б/с), а также со слабыми перспективами спроса на казахстанское сырье из-за состояния экономик основных его потребителей (США, КНР, ЕС). По итогам торгов вторника курс по валютной паре USDKZT снизился на 1,46 тенге и зафиксировался на отметке 459,54 тенге за доллар. На сегодняшних торгах нацвалюта может оказаться под давлением внешних факторов, включая вчерашнее падение нефтяных котировок и продолжающийся рост индекса доллара. Согласно данным Нацбанка, в ноябре наблюдался рост внешних активов страны. При этом за месяц золотовалютные резервы выросли до 34,0 млрд долларов (+7%) за счет увеличения объема активов как в СКВ (+7%), так и в форме золота (+6%). Однако этот рост был частично нивелирован очередным сокращением активов Нацфонда – до 56,3 млрд долларов (-3%) на фоне повышенных изъятий в рамках трансфертов в бюджет и приобретения акций КМГ (1,3 млрд в ноябре).

Казахстан сократит нефтедобычу с января 2024 г. для "предотвращения волатильности на нефтяном рынке". Казахстан намерен выполнять свои обязательства, принятые по итогам недавних встреч ОПЕК+, состоявшихся 30 ноября, которые составляют в первом квартале 2024 года 1,468 млн баррелей в сутки. Как сообщалось, Казахстан осуществит дополнительное добровольное сокращение добычи нефти на 82 тыс. баррелей в сутки (б/с) с 1 января до конца марта 2024 года.

Fitch Ratings вслед за S&P Global Ratings подтвердило кредитный рейтинг АО "Казакхтелеком" на уровне "BBB-" с прогнозом "Стабильный", обратив особое внимание на устойчивые рыночные позиции группы компании, а также на существенный запас финансовой прочности.

## 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	5.490	100.35	Baa2	BBB	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.427	79.75	Baa2	BBB	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	6.170	99.63	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	10.921	80.92	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.881	107.51	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.177	99.75	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.442	95.25	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.192	101.44	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	4.235	76.66	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.588	92.14	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.652	90.54	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.455	87.84	Baa2	BBB	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.311	82.63	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.142	95.99	Baa2	BBB	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	6.034	96.14	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.419	79.71	Baa2	BBB	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.914	94.82	Baa2	BBB-	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.181	91.56	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.906	92.98	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.314	78.80	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.981	93.18	BB+	Baa2		200000.00

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

4 декабря	
До открытия	Science Applications International Corporation
После закрытия	GitLab
5 декабря	
До открытия	Nio, AutoZone, J.M. Smucker, Signet Jewelers, Core&Main, G-III Apparel Group, Ferguson plc, American CarMart
После закрытия	Toll Brothers, MongoDB
6 декабря	
До открытия	Campbell Soup, THOR Industries, United Natural Foods
После закрытия	Chewy, GameStop, C3.ai, Greif, ChargePoint Holdings
7 декабря	
До открытия	Dollar General, Ciena Corporation, GMS,
После закрытия	Broadcom, lululemon athletica, DocuSign
8 декабря	
До открытия	Hello Group

## СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	4 декабря	Прогноз	Текущее значение
Объем промышленных заказов в США - октябрь, м/м			2,8%
Выступление главы ЕЦБ Лагард			
	5 декабря	Прогноз	Текущее значение
Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг США - ноябрь		50,8	50,6
Индекс деловой активности в сфере услуг США от института управления поставками (ISM) - ноябрь			51,8
Число открытых вакансий на рынке труда США JOLTS - октябрь			9,553 млн
Композитный индекс деловой активности (PMI) от S&P Global в Еврозоне - ноябрь		47,1	46,5
Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг Японии - ноябрь		51,7	51,6
Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) Китая от Caixin - ноябрь			50,4
	6 декабря	Прогноз	Текущее значение
Запасы сырой нефти в США - еженедельный			1,609 млн баррелей
Национальный доклад о занятости населения от ADR - ноябрь			113 тыс
Сальдо торгового баланса США - октябрь			-\$61,5 млрд
Выступление главы Банка Англии Бейли			
	7 декабря	Прогноз	Текущее значение
Сальдо торгового баланса КНР - ноябрь			\$56,5 млрд
ВВП Еврозоны - 3 квартал, г/г		0,1%	0,5%
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельный			218 тыс
Заседание Еврогруппы			
	8 декабря	Прогноз	Текущее значение
ВВП Японии - 3 квартал, г/г		-2,1%	4,8%
Уровень безработицы в США - ноябрь		3,9%	3,9%
Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от Минтруда США - ноябрь		175 тыс	150 тыс
Средняя почасовая заработная плата в США (по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) - ноябрь			4,1%
Ожидаемая инфляция в США от Мичиганского университета - опережающий, декабрь			4,5%
Индекс потребительских цен (ИПЦ) РФ - ноябрь, г/г			6,7%
Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии - ноябрь, г/г		3,2%	3,8%
	9 декабря	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен (ИПЦ) КНР - ноябрь, г/г			-0,2%

## 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