

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 585,59	0,80%	-0,20%	4,63%	6,79%	19,43%
NASDAQ	14 339,99	1,37%	0,24%	5,05%	8,32%	37,01%
DOW JONES	36 117,38	0,17%	-0,35%	5,88%	6,75%	8,96%
KASE	4 221,43	-0,07%	0,82%	3,98%	19,07%	29,82%
MOEX	3 073,63	-0,19%	-2,19%	-5,29%	13,43%	42,69%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$74,30	-0,34%	-8,42%	-8,93%	-1,12%	-8,26%
GOLD	\$2 025,55	0,14%	-0,39%	3,00%	4,56%	11,21%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹459,91	0,10%	0,41%	-0,99%	3,21%	-0,59%
EUR	₹495,28	-0,09%	-1,03%	-0,18%	3,31%	0,49%
RUB	₹4,97	0,81%	-1,16%	-1,19%	-7,96%	-22,71%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$38,70	0,39%	-0,39%	-0,51%	39,96%	37,53%
HSBK	\$13,92	-1,69%	-4,00%	7,08%	9,78%	25,41%
KSPI	\$94,00	-0,42%	-6,75%	5,03%	17,06%	31,47%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹162,00	-0,63%	-1,04%	8,04%	8,22%	28,09%
KZAP	₹18 240,00	0,49%	-1,28%	0,92%	41,18%	41,68%
KCEL	₹1 945,00	0,00%	-0,28%	-0,25%	2,97%	12,75%
KEGC	₹1 482,00	0,00%	0,00%	-4,39%	-6,20%	-8,52%
KZTK	₹31 939,80	-0,09%	-0,19%	-1,07%	2,38%	12,61%
KZTO	₹864,99	0,46%	0,58%	-0,35%	2,98%	17,85%
CCBN	₹1 176,47	-0,30%	17,76%	33,40%	73,55%	83,82%
KSPI	₹46 001,99	-0,77%	-1,41%	0,86%	23,73%	38,57%
KMGZ	₹11 544,00	0,56%	-0,31%	2,05%	14,65%	22,42%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
COMMUNICATION SERVICE	2,1%	0,3%	4,0%	10,9%	45,8%
INFORMATION TECHNOLOGY	1,3%	-0,2%	5,2%	12,1%	48,4%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,8%	0,8%	6,5%	7,5%	33,2%
MATERIALS	0,7%	-2,0%	5,5%	2,5%	4,6%
FINANCIAL	0,4%	-0,6%	6,6%	8,4%	4,6%
CONSUMER STAPLES	0,4%	-0,5%	2,4%	-3,6%	-5,9%
REAL ESTATE	0,1%	-0,2%	9,8%	1,8%	2,2%
INDUSTRIAL	0,1%	-0,1%	6,9%	5,8%	10,2%
HEALTH CARE	-0,1%	0,0%	2,7%	1,4%	-3,3%
UTILITIES	-0,2%	-0,1%	3,8%	-4,9%	-10,7%
ENERGY	-0,7%	-4,4%	-2,4%	-0,6%	-7,8%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американские фондовые индексы выросли в четверг в преддверии ключевого отчета Министерства труда США, который выйдет в пятницу. S&P 500 +0,80%, Nasdaq +1,37%, Dow +0,18%.

Индекс S&P 500 продемонстрировал свой первый день роста после трех последовательных убыточных сессий, в то время как высокотехнологичный Nasdaq прибавил более 1%, после того, как Alphabet и Advanced Micro Devices спровоцировали рост капитализации на фоне свежего оптимизма в отношении искусственного интеллекта. Акции других тяжеловесов, связанных с технологиями, также выросли: акции Nvidia и Meta Platforms выросли более чем на 2%, Amazon - на 1,6%, а Apple - на 1%. Филадельфийский индекс полупроводников подскочил на 2,8%, увеличив прирост в 2023 году до 48%, во многом благодаря ставкам на будущее искусственного интеллекта.

Данные в четверг показали, что число американцев, подавших новые заявки на пособие по безработице, увеличилось на прошлой неделе меньше, чем ожидалось, до 220 000 с учетом сезонных колебаний за неделю.

Отчет Минтруда США о занятости, который выйдет в пятницу, может намекнуть на то, насколько быстро экономика США смягчается, и может повлиять на ожидания относительно того, когда ФРС, вероятно, начнет снижать ставки. Ожидается, что количество рабочих мест в несельскохозяйственном секторе увеличится на 180 000 рабочих мест в прошлом месяце после роста на 150 000 в октябре.

Министр финансов США Джанет Йеллен заявила в четверг, что ФРС демонстрирует хорошие результаты и что она очень удовлетворена тем путем, по которому движется экономика США.

Цены на нефть упали в четверг до шестимесячного минимума, поскольку инвесторы обеспокоены вялым спросом на энергоносители в США и Китае, в то время как добыча в США остается вблизи рекордных максимумов. Фьючерсы на нефть Brent упали на 25 центов до \$74,05 за баррель. Фьючерсы на нефть марки West Texas Intermediate упали на 4 цента до \$69,34. Оба эталонных индекса показали самые низкие цены с конца июня.

Обеспокоенность по поводу экономики Китая также сдерживает рост цен на нефть. Данные китайской таможни показали, что импорт сырой нефти в ноябре упал на 9% по сравнению с годом ранее, поскольку высокий уровень запасов, слабые экономические показатели и замедление заказов от независимых нефтеперерабатывающих заводов ослабили спрос. Хотя общий объем импорта Китая снизился в месячном исчислении, экспорт вырос в ноябре впервые за шесть месяцев, что позволяет предположить, что рост глобальных торговых потоков может помочь производственному сектору.

Золото укрепилось в четверг на фоне ослабления доллара в преддверии данных по занятости в несельскохозяйственном секторе США, поскольку трейдеры надеялись на признаки ослабления рынка труда, которые повысят шансы на снижение ставок ФРС уже в ближайшее время. как март. Спотовое золото подорожало на 0,14% до \$2025 за унцию. Фьючерсы на американское золото снизились на 0,1% до \$2046 за унцию.

Moody's [пересмотрело](#) прогнозы рейтингов восьми китайских банков, а также Alibaba и Tencent.

Google [представила](#) свою "самую способную" ИИ-модель Gemini. Gemini понимает текст, изображения, звук и особенно хороша в объяснении математики и физики, пишет Google.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE понижился до отметки 4 221,34 пункта (-0,07%). Это было связано с тем, что умеренное снижение акций банковского сектора (Kaspi – на 0,8%, Народный Банк – на 0,6%, БЦК – на 0,3%) было практически полностью нивелировано спросом на подешевевшие накануне долевые бумаги компаний сырьевого сектора (КМГ – на 0,6%, Казатомпром – на 0,5%, КазТрансОйл – на 0,5%). Учитывая, что в ближайшее время значимых корпоративных событий и компаний представительского списка не ожидается, индекс KASE до середины января может демонстрировать небольшую волатильность, оставаясь в боковом коридоре или показывая слабый рост. Пара USDKZT закрылась на уровне 459,81 тенге за доллар (+0,27 тенге) при увеличении объема торгов до 199,9 млн долларов (+55,8 млн). Нацвалюта, вероятно, отыгрывала влияние негативного внешнего фона предыдущей сессии, включая падение нефтяных котировок и рост индекса доллара. В то же время дополнительное давление на обменный курс тенге мог оказывать спрос на инвалюту со стороны юридических (оплата импорта и погашение внешнего долга) и физических (новогодние подарки и турпоездки) лиц, сопровождающийся сниженным в 1,5 раза объемом конвертации средств Нацфонда в декабре.

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	5.373	100.50		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.344	80.19		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	6.171	99.63	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	10.924	80.98	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.806	108.47	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.163	99.76	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	4.136	77.40	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
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	4.146	101.51	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.575	91.43	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.560	92.23	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.376	88.66		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.263	83.10	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.929	96.45	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.040	96.52		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.304	80.42		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.807	95.18		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.140	91.69	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.837	93.16	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.256	79.09	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.680	93.66	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