

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 909.03	-1.11%	0.47%	-2.98%	6.03%	0.47%
NASDAQ COMP	19 489.68	-1.89%	0.93%	-1.86%	5.90%	0.93%
DOW JONES	42 528.36	-0.42%	-0.04%	-4.74%	8.09%	-0.04%
KASE	5 678.32	0.00%	1.80%	1.12%	7.68%	1.80%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	77.33 \$	0.36%	3.60%	9.22%	-5.96%	3.60%
GOLD	2 647.35 \$	-0.05%	0.87%	0.53%	12.22%	0.87%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	527.30 ₹	0.00%	0.42%	2.46%	2.46%	0.42%
EUR	544.86 ₹	0.00%	-0.34%	0.05%	0.05%	-0.34%
RUB	4.95 ₹	0.00%	1.43%	-4.26%	-4.26%	1.43%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.80 \$	-1.69%	0.13%	-8.47%	-5.97%	0.13%
HSBK	20.10 \$	0.25%	3.40%	6.69%	13.56%	3.40%
KSPI US	95.51 \$	-2.23%	0.84%	-13.22%	-27.55%	0.84%
AIRA	6.11 \$	0.00%	0.00%	-3.02%	-19.07%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	273.90 ₹	0.00%	6.82%	8.87%	31.95%	6.82%
KZAP	20 451.50 ₹	0.00%	1.16%	-3.34%	4.20%	1.16%
KCEL	3 380.00 ₹	0.00%	-0.50%	-1.80%	9.39%	-0.50%
KEGC	1 520.80 ₹	0.00%	-0.41%	2.53%	2.97%	-0.41%
KZTK	43 778.55 ₹	0.00%	0.00%	1.67%	13.62%	0.00%
KZTO	823.00 ₹	0.00%	0.37%	0.89%	-0.72%	0.37%
CCBN	2 292.10 ₹	0.00%	4.81%	6.12%	16.93%	4.81%
KSPI	54 840.00 ₹	0.00%	0.55%	-3.62%	-15.44%	0.55%
KMGZ	14 628.50 ₹	0.00%	0.05%	1.85%	15.69%	0.05%
AIRA	819.00 ₹	0.00%	-0.12%	-0.12%	-7.77%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции понесли значительные потери, так как распродажа на крупнейшем в мире рынке облигаций усилилась на фоне предположений, что Федеральная резервная система (ФРС) не снизит процентные ставки до июля из-за инфляционных рисков.

После недавнего роста фондовые индексы потеряли позиции во вторник. Это было связано с отчетом о деятельности американских компаний сектора услуг, который показал, что индекс цен достиг самого высокого уровня с начала 2023 года. Распродажа в секторе высоких технологий оказала значительное давление на рынок. Индекс S&P 500 снизился более чем на 1%, а Nasdaq 100 упал почти в два раза сильнее. Акции Nvidia Corp. потеряли 6,2%.

Казначейские облигации понесли потери по всей кривой доходности. Продажа 10-летних облигаций на сумму \$39 млрд принесла самую высокую доходность с 2007 года. Рынок также испытал давление из-за большого числа сделок по облигациям инвестиционного уровня.

Последний отчет о секторе услуг поддерживает недавние заявления ФРС о том, что снижение ставок, вероятно, замедлится в 2025 году из-за инфляционных рисков. Президент Федерального резервного банка Атланты Рафаэль Бостик отметил, что ФРС должна проявлять осторожность, учитывая неоднородный прогресс в снижении инфляции.

Основные рыночные данные:

- Индекс S&P 500 временно опустился ниже 5 900 пунктов.
- Nasdaq 100 снизился на 1,8%.
- Dow Jones Industrial Average потерял 0,4%.
- Индекс «Великолепной семёрки» снизился на 2,5%.
- Индекс Russell 2000, представляющий малые компании, снизился на 0,7%.

Доходность 10-летних казначейских облигаций выросла на шесть базисных пунктов до 4,69%. В Великобритании доходность 30-летних облигаций достигла самого высокого уровня с 1998 года, что увеличило вероятность повышения налогов для соблюдения фискальных правил.

JPMorgan Chase & Co. указывает, что кривая доходности казначейских облигаций становится слишком крутой относительно фундаментальных факторов. Однако они пока не готовы открывать сделки на её выравнивание, поскольку долгосрочная тенденция поддерживает более крутой наклон.

Акции в Азии следовали за падением американских рынков после снижения цен на казначейские облигации на фоне предположений, что Федеральная резервная система отложит снижение процентных ставок. Также опасения по поводу замедления экономики Китая подорвали оптимизм инвесторов.

Индекс MSCI региональных акций снизился на 0,6%, демонстрируя крупнейшее однодневное падение за более чем две недели. Китайский основной фондовый индекс упал до самого низкого уровня с сентября на фоне обеспокоенности тем, что стимулы правительства не смогут оживить экономику. Индекс S&P 500 во вторник упал более чем на 1% после того, как данные по американским сервисным компаниям показали, что инфляция достигла самого высокого уровня с начала 2023 года.

Инвесторы на китайском рынке гособлигаций на сумму \$11 трлн никогда не были столь пессимистичны. Доходность 10-летних облигаций страны за последние недели упала до рекордно низких уровней и сейчас более чем на 300 базисных пунктов ниже их американских аналогов.

Нефть росла второй день подряд в среду после отраслевого отчета, который указал на очередное сокращение запасов нефти в США, а биткойн торговался ниже \$100,000. Золото слегка снизилось в цене.

Новости корпораций:

- Meta Platforms Inc. объявила, что прекратит использование сторонних инструментов проверки фактов на своих платформах в США. Теперь пользователи смогут самостоятельно комментировать точность постов через новую систему.
- Uber Technologies Inc. сотрудничает с Nvidia для ускорения разработки технологий автономного вождения.
- Johnson & Johnson сообщила, что их комбинированная терапия для лечения рака легких оказалась более эффективной, чем препарат Tagrisso компании AstraZeneca.
- Getty Images Holdings Inc. объявила о приобретении конкурента Shutterstock Inc. за \$3,7 млрд, включая долг.
- Apollo Global Management Inc. и BC Partners договорились о приобретении контрольного пакета акций подразделения экологических услуг компании GFL Environmental Inc. за \$8 млрд (\$5,6 млрд).
- Phillips 66 покупает компанию EPIC NGL, владеющую газопроводами для транспортировки природного газа, за \$2,2 млрд.
- Southwest Airlines Co. намерена выручить \$92 млн от продажи и обратной аренды 35 самолетов Boeing 737-800, что является частью плана монетизации своего флота.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-1.94%	-0.88%	-4.48%	17.42%	-0.88%
CONSUMER STAPLES	-0.35%	-1.74%	-6.24%	-0.03%	-1.74%
ENERGY	1.00%	2.66%	-3.38%	-1.80%	2.66%
FINANCIALS	-0.23%	0.00%	-4.11%	16.65%	0.00%
HEALTH CARE	0.50%	1.56%	-3.17%	-3.15%	1.56%
INDUSTRIALS	-0.10%	0.41%	-5.88%	9.01%	0.41%
MATERIALS	-0.06%	-0.52%	-8.93%	-5.06%	-0.52%
REAL ESTATE	-0.74%	-1.70%	-8.66%	4.14%	-1.70%
INFORMATION TECHNOLOGY	-2.01%	0.62%	-2.86%	-0.22%	0.62%
COMMUNICATIONS	-1.11%	1.06%	-3.06%	12.50%	1.06%
UTILITIES	-0.25%	0.45%	-4.59%	10.80%	0.45%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в понедельник продемонстрировал рост на 0,68%, достигнув уровня 5 678,32 пункта. Наибольшее количество сделок было зарегистрировано с акциями АО «Народный Банк Казахстана» — 4 714 сделок. При этом максимальный объем торгов составил 156,1 млн тенге, также по акциям данного эмитента.

Рост показали акции шести компаний:

- АО «Банк ЦентрКредит» (+3,67%);
- АО «Народный Банк Казахстана» (+1,46%);
- АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (+0,75%);
- АО Kaspi.kz (+0,60%);
- АО «КазТрансОйл» (+0,41%);
- АО «Казахтелеком» (+0,10%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день (TONIA) снизилась на 13 базисных пунктов, составив 14,30% годовых. Ставка SWAP-1D (USD), характеризующая заимствование тенге под залог долларов США на один день, выросла на 163 базисных пункта, достигнув уровня 8,75% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 683,213 млрд тенге.

Средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов «завтра» составил 527,47 тенге, что означает ослабление национальной валюты на 1,17 тенге. Объем торгов составил 245,164 млн долларов США при 589 сделках. Минимальная цена за доллар составила 525,80 тенге, максимальная — 528,90 тенге, а последняя сделка была заключена по курсу 528,47 тенге.

Согласно последним данным объемы трансфертов из Нацфонда составили 10.2 млрд долларов по итогам 2024 года

Корпоративные новости:

- Объем транспортировки нефти по системе магистральных нефтепроводов АО «КазТрансОйл» за год составил почти 45 млн тонн.
- Ремонт на крупнейшем нефтегазовом месторождении в Казахстане Тенгиз планируется завершить к середине января.
- В течение 44 дней Naluk Bank выкупил 577 тыс. 345 глобальных депозитарных расписок (ГДР) на сумму \$10 млн 200 тыс.

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	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.568	86.20		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.083	100.87		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.783	100.24	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.275	100.14		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	8.124	92.25	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.879	100.13	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.893	107.18	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.415	94.54	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.705	90.23	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.018	96.00	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.157	97.21	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.355	84.82	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.074	85.24	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.082	91.91		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.982	97.27		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.235	82.54		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.261	98.91	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.102	95.73		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.489	94.08	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.057	97.36	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.672	98.22	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.397	85.38	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

8 января	
До торгов	Marks & Spencer (MKS), Big Yellow (BYG)
9 января	
До торгов	Constellation Brands A (STZ), Tesco (TSCO), Walgreens Boots (WBA)
10 января	
До торгов	Delta Air Lines (DAL), J Sainsbury (SBRY)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

6 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (дек)	58,5	56,1	56,8
7 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Казахстан - Рождество			
Россия - Рождество			
Евросоюз - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (дек)	2,4%	2,2%	2,4%
США - Индекс менеджеров по снабжению для непромышленной сферы США от ISM (дек)	53,2	52,1	54,1
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (нояб)	7,770M	7,839M	8,098M
8 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (дек)	131K	146K	
США - Публикация протоколов FOMC			
9 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	210K	211K	
10 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Уровень безработицы (дек)	4,2%	4,2%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

13 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (дек)		1,4%	
14 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (дек)		0,4%	
15 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (дек)		2,7%	
16 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Объём розничных продаж (м/м) (дек)		0,7%	
17 января	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - ВВП (г/г) (4 кв.)		4,6%	
Евросоюз - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (дек)		2,2%	

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>

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».

© 2024 г., все права защищены