

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 930.85	1.09%	-2.36%	-0.64%	8.53%	24.34%
NASDAQ COMP	19 572.60	1.03%	-2.98%	2.99%	10.65%	30.39%
DOW JONES	42 840.26	1.18%	-2.01%	-3.29%	9.43%	13.67%
KASE	5 515.11	0.12%	-0.71%	1.99%	8.20%	31.71%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	73.23 \$	0.47%	-0.92%	-1.88%	-9.88%	-1.56%
GOLD	2 625.45 \$	1.21%	-1.03%	-3.34%	13.07%	27.26%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	523.86 ₹	-0.03%	0.26%	5.12%	12.73%	15.25%
EUR	544.34 ₹	-0.16%	-0.65%	4.74%	9.68%	8.38%
RUB	5.11 ₹	0.39%	0.99%	5.36%	-5.37%	0.99%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.50 \$	-1.06%	-0.40%	-7.86%	-6.60%	-8.31%
HSBK	18.22 \$	0.77%	-1.51%	-6.47%	5.68%	20.18%
KSPI US	98.70 \$	0.96%	-4.38%	-5.10%	-23.76%	6.70%
AIRA	6.16 \$	-0.65%	-1.44%	-2.53%	-22.03%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	242.99 ₹	0.20%	1.46%	-0.62%	20.59%	48.53%
KZAP	20 150.00 ₹	-0.87%	-2.66%	0.85%	7.18%	9.20%
KCEL	3 439.35 ₹	1.56%	1.01%	-0.88%	13.14%	75.93%
KEGC	1 518.93 ₹	1.13%	2.01%	3.79%	2.98%	2.49%
KZTK	43 399.84 ₹	-0.18%	-0.21%	3.84%	22.71%	25.80%
KZTO	822.00 ₹	0.54%	0.56%	0.90%	-1.44%	-4.97%
CCBN	2 142.99 ₹	0.37%	-0.33%	3.33%	18.00%	119.33%
KSPI	54 199.99 ₹	0.20%	-4.57%	0.02%	-9.65%	18.86%
KMGZ	14 549.90 ₹	-0.21%	0.01%	10.31%	13.42%	26.07%
AIRA	823.00 ₹	-1.08%	-0.48%	4.57%	-7.96%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.25%	-4.09%	4.96%	25.35%	28.02%
CONSUMER STAPLES	0.35%	-2.05%	-2.32%	2.92%	10.98%
ENERGY	0.98%	-3.58%	-13.50%	-6.25%	0.36%
FINANCIALS	1.49%	-1.90%	-4.38%	17.37%	29.02%
HEALTH CARE	1.26%	-0.94%	-4.27%	-6.00%	1.19%
INDUSTRIALS	1.17%	-2.71%	-6.19%	8.82%	17.40%
MATERIALS	1.24%	-3.23%	-9.04%	-4.53%	0.05%
REAL ESTATE	1.82%	-4.27%	-7.48%	6.00%	1.82%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.49%	-2.27%	1.01%	3.31%	22.59%
COMMUNICATIONS	0.54%	-3.33%	1.11%	15.33%	34.82%
UTILITIES	1.60%	-0.77%	-6.16%	10.15%	20.69%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Основные индексы акций США завершили худшую неделю с середины ноября на фоне решения Федеральной резервной системы занять более осторожную позицию в отношении снижения процентных ставок в следующем году, что взволновало рынки. Казначейские облигации продавались вторую неделю подряд.

Индексы S&P 500 и Nasdaq 100 выросли в пятницу, частично компенсировав более значительные недельные потери, после публикации данных, которые снизили опасения по поводу инфляции. Индекс доллара Bloomberg показал самое значительное падение за месяц, но при этом продемонстрировал рост третью неделю подряд. Хотя доходность казначейских облигаций снизилась по всей кривой в пятницу, ставка по 10-летним облигациям выросла более чем на 10 базисных пунктов за неделю.

ФРС встряхнула рынки в среду, сократив количество ожидаемых снижений ставок в 2025 году. Поток данных, подтверждающих силу экономики, лишь укрепил эту позицию. Сосредоточенность председателя ФРС Джерома Пауэлла на прогрессе в снижении инфляции, вероятно, была подтверждена сдержанными данными по инфляции личных потребительских расходов за ноябрь, опубликованными в пятницу. Это, в свою очередь, успокоило как политиков, так и инвесторов, подтверждая, что экономика охлаждается, несмотря на свою устойчивость.

Сенат США в субботу проголосовал за принятие законопроекта о расходах, который обеспечит финансирование правительства до середины марта и предотвратит его закрытие. Президент Джо Байден подписал законопроект.

Голосование в Сенате завершило хаотичный процесс утверждения бюджета, включавший множество отклонений и угрозу закрытия правительства. Последний план предусматривает финансирование до 14 марта, продление действия сельскохозяйственного закона, дополнительную помощь фермерам и оказание помощи пострадавшим от ураганов.

Сенат одобрил законопроект голосами 85 против 11 рано утром в субботу. Ранее, в пятницу вечером, законопроект был принят в Палате представителей с результатом 366 голосов "за" против 34.

Ранее на этой неделе двухпартийный законопроект, который должен был продлить финансирование до середины марта, был заблокирован избранным президентом Дональдом Трампом и подвергнут резкой критике генеральным директором Tesla Илоном Маском на его платформе X в среду. Напомним, Маск был назначен руководителем нового Департамента эффективности государственного управления.

Тем временем, потребительские настроения в США выросли пятый месяц подряд в декабре. Индекс настроений отражает улучшение ожиданий среди республиканцев после ноябрьских выборов, в то время как демократы стали более пессимистичны. Экономический календарь недели завершился в пятницу утром публикацией отчёта об инфляции по индексу личных потребительских расходов (PCE). Базовый индекс PCE — предпочтительный показатель инфляции для ФРС — в ноябре вырос на 2,8% в годовом выражении, что соответствует показателю за октябрь и немного ниже консенсус-прогноза. Этот менее тревожный отчёт, по-видимому, способствовал росту акций в пятницу.

Иена сократила недельные потери после того, как ключевой инфляционный показатель Японии вырос впервые за три месяца, а министр финансов Кацунобу Като предупредил о спекуляциях с валютой.

Цены на нефть показали недельное снижение, так как трейдеры оценивали жёсткий поворот политики ФРС и угрозу президента Дональда Трампа ввести тарифы на страны ЕС, если они не увеличат закупки нефти и газа из США. Золото выросло в пятницу на фоне роста PCE.

Новости корпораций:

- Индонезия заявила о победе после того, как Apple Inc. предложила увеличить свои инвестиции в страну до \$1 млрд, чтобы добиться отмены запрета на продажу iPhone 16 со стороны правительства президента Прабово Субианто. Однако этот успех может оказаться недолговечным.
- Nvidia планирует создать зарубежную штаб-квартиру на Тайване, сообщает Commercial Times из Тайбэя со ссылкой на неназванного чиновника, знакомого с ситуацией.
- Stellantis отказалась от плана увольнения 1 100 сотрудников на заводе Jeep Gladiator в Огайо в январе, сообщает Automotive News со ссылкой на заявление компании.
- Падение акций Novo Nordisk A/S на \$93 млрд нанесло новый удар крупнейшим публичным компаниям Европы, которые уже не первый год не могут догнать доходность крупнейших акций Уолл-стрит.
- Swisscom AG получила разрешение на приобретение Vodafone Italia от итальянского антимонопольного регулятора и Министерства промышленности.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Значение Индекса KASE в четверг снизилось на 0,69% до 5 508,25 пунктов. Наибольшее количество сделок среди акций представительского списка было совершено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" – 2 317. Наибольший объем сделок пришёлся на акции АО Kaspi.kz – 131,5 млн.

Рост продемонстрировали акции пяти эмитентов:

- АО "КазТрансОйл" (+0,68%);
- АО "Эйр Астана" (+0,60%);
- АО "KEGOC" (+0,33%);
- АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+0,33%);
- АО "Казахтелеком" (+0,22%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) выросла на 5 б.п. и по итогам торгового дня составила 14,78% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 12 б.п. и составила 9,84% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 604,641 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов "завтра" по итогам торгов в четверг составил 524,00 тенге. Нацвалюта ослабла на 1,42 тенге. Объем торгов составил 230,373 млн долларов США. Было заключено 678 сделок. Минимальная цена составила 523,00 тенге за доллар США, максимальная – 524,93 тенге, цена последней сделки – 524,41 тенге.

Корпоративные новости:

- AIX разместила «зеленые» облигации эмитента из Кыргызстана.

ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

Эмитент	ISIN	Валюта	Сумма выпуска (MM - млн, MMM - 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	5.422	86.84		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.160	100.72		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.437	100.10		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.614	100.45	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.862	92.25	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.265	95.66	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.751	108.96	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.989	100.07	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.567	91.75	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.035	95.87	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.135	97.26	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.256	85.50	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.907	93.82		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.870	97.75		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.102	83.24		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.885	87.15	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.296	98.82	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.155	95.54		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.544	93.86	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.354	85.47	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.773	98.04	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.105	97.22	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

23 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - ВВП (r/r) (3 кв.)	1,0%	0,7%	
США - Индекс доверия потребителей СВ (дек)	112,9	111,7	
24 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Евროзона - Рождество			
США - Продажи нового жилья (нояб)	666K	610K	
25 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США и Евросона - Рождество			
26 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	218K	220K	
27 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Россия - Уровень безработицы (нояб)	2,3%	2,3%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

31 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (дек)		50,3	
2 января	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (дек)		48,3	
3 января	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (дек)		48,4	

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