



Ежедневный обзор

NASDAQ превысил 20 000 пунктов

Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

»» Коротко на текущий момент:

- NASDAQ превысил 20 000 пунктов;
- Прогноз Morgan Stanley по акциям телекоммуникационных компаний;
- Президент Казахстана подписал поправки в бюджет-2024, увеличив его дефицит до 2.7% ВВП;
- Розничная торговля в Казахстане в январе-ноябре выросла на 9.3%.

»» Валютный рынок:

- Индекс доллара США (DXY), показывающий отношение курса доллара к корзине из шести мировых валют, упал на 0.1% до уровня 106.9 п.;
- Курс USD/KZT закрылся на уровне 524.3.

»» Цена на нефть снизилась на фоне опасений ослабления спроса Китая на нефть

Цена нефти марки Brent снизилась на 0.8% до \$73.9 за баррель на фоне опасений ослабления спроса со стороны Поднебесной. Согласно данным Бюро Национальной Статистики КНР, переработка нефти в Китае снизилась до самого низкого уровня за последние пять месяцев 14.24 млн барр/с., при этом два ключевых экономических индикатора — продажи жилья и потребительские расходы — также показали снижение. По итогам ноября 2024 г., розничные продажи выросли всего на 3%, что является наименьшим ростом за последние три месяца. Публикация этих данных оказала значительное давление на цены. Руководство страны сигнализировало о намерении усилить стимулирование, но последние решения правительства дают понять, что Пекин, вероятно, не примет радикальных мер, которые, по мнению аналитиков, необходимы для предотвращения замедления темпов роста.

Фондовые индексы

Индексы	Регион	Посл. знач.	Изменение	
			За день	С начала года
Americas				
S&P 500	США	6 074.1	0.38%	26.98%
Dow Jones	США	43 717.5	-0.25%	15.93%
NASDAQ	США	20 173.9	1.24%	33.64%
EMEA				
Euro Stoxx 50	Еврозона	4 947.0	-0.42%	9.58%
FTSE 100	Великобритания	8 262.1	-0.46%	6.98%
CAC 40	Франция	7 357.1	-0.71%	-2.36%
DAX	Германия	20 313.8	-0.45%	21.63%
IBEX 35	Испания	11 778.6	0.23%	16.78%
FTSE MIB	Италия	34 740.3	-0.43%	14.54%
Asia/Pacific				
Nikkei 225	Япония	39 457.5	-0.03%	17.64%
Hang Seng	Гонконг	19 795.5	-0.88%	16.15%
Shanghai	Китай	3 386.3	-0.16%	14.61%
Sensex	Индия	81 748.6	-0.47%	12.90%
Singapore	Сингапур	3 821.0	0.28%	18.87%
Emerging markets				
Bovespa	Бразилия	123 560.1	-0.84%	-7.92%
RTSI\$	Россия	1 151.9	-0.20%	5.59%
NIFTY 50	Индия	24 520.1	-0.60%	12.59%
Borsa Index	Турция	9 997.7	-1.26%	35.17%
KASE	Казахстан	5 554.5	-0.71%	33.50%

Товарный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
Brent	73.9	-0.8%	2.5%	4.0%	-2.5%
Медь	9 062.5	0.1%	-1.8%	0.7%	7.1%
Цинк	3 056.0	-1.3%	-2.2%	3.7%	27.4%
Золото	2 652.7	0.2%	-0.3%	3.5%	32.3%
Серебро	30.5	0.0%	-4.0%	0.9%	32.8%
Природный газ	3.2	-2.0%	1.0%	15.4%	24.5%
Алюминий	2 566.5	-1.5%	-0.8%	-3.1%	20.3%

Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

» NASDAQ превысил 20 000 пунктов

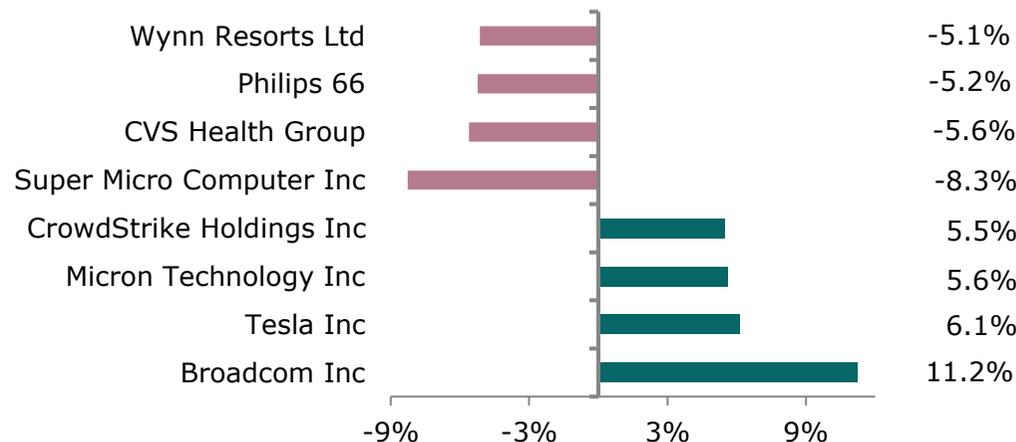
Основные фондовые индексы США завершили торги преимущественно в зеленой зоне. Индекс электронной биржи NASDAQ (+1.24%) обновил абсолютный исторический максимум и впервые в истории закрылся выше 20 000 пунктов. Драйверами роста рынка выступили сектора информационных технологий (+1.0%) и товаров вторичного спроса (+1.7%), который получил поддержку от роста котировок Tesla Motors сразу на 6.1%. Акции крупнейшего производителя электрокаров в очередной раз переписали рекордные вершины после того, как аналитик инвестиционной компании Wedbush повысил целевую цену по бумагам с \$400 до \$515. При этом «бычий» сценарий инвестиционного дома подразумевает рост котировок Tesla Motors до отметки в \$650 за акцию к концу 2025 года. По оценкам Wedbush триггерами к росту компании выступают успешное внедрение функции автопилота в Европе, а также увеличение поставок электрокаров в Китае, который является крупнейшим EV рынком в мире и занимает лидирующее позиции в структуре продаж Tesla Motors.

Между тем, на текущей неделе в фокусе внимания рынка будет значиться последнее в 2024 году заседание ФРС США, на котором американский регулятор вероятнее всего снизит ставку на 25 б.п. Наибольшую интригу для рынка будут вызывать обновлённые макроэкономические прогнозы Федрезерва, а также его риторика в отношении будущего курса денежно-кредитной политики в США.

» Прогноз Morgan Stanley по акциям телекоммуникационных компаний

Акции телекоммуникационных компаний, таких как Verizon (-3.31%), AT&T (-3.34%) и T-Mobile (-1.06%), упали после того, как аналитики Morgan Stanley опубликовали прогноз по сектору телекоммуникаций. Аналитики инвестиционного банка настроены оптимистично по поводу акций AT&T и T-Mobile, присваивая обеим компаниям рейтинг «покупать» благодаря потенциалу роста в области волоконно-оптических и беспроводных услуг соответственно.

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500



Долговой рынок

	Валюта	YTM	YTM			
			1D	1W	1M	YTD
US Treasuries (10YR)	US\$	4.40%	4.40%	4.23%	4.44%	4.23%
US Treasuries (30YR)	US\$	4.60%	4.60%	4.42%	4.59%	4.30%
UK Gilts (30YR)	GBP	4.44%	4.41%	4.27%	4.52%	4.04%
Germany (10YR)	EUR	2.25%	2.26%	2.12%	2.39%	2.28%
Kazakhstan (3YR)	US\$	4.78%	4.74%	4.60%	4.70%	4.26%

Валютный рынок

	Знач.	Изменение			
		1D	1W	1M	YTD
DXY	106.9	-0.1%	0.7%	0.4%	2.7%
USD/KZT	524.3	0.0%	3.1%	5.6%	14.3%
USD/RUB	103.6	0.0%	0.5%	3.7%	12.9%
EUR/USD	1.05	0.1%	-0.4%	-0.3%	-2.3%
GBP/USD	1.27	0.5%	-0.5%	0.5%	1.1%
USD/JPY	154.2	0.3%	1.9%	-0.1%	6.3%

Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

«Мы считаем, что структура рынка беспроводных услуг в США сегодня поддерживает рост, в то время как конкуренция в области широкополосного интернета, вероятно, усилится», — отметил аналитик.

AT&T, ранее имевшая рейтинг «держать», была названа одной из лучших акций в секторе телекоммуникаций и кабельных услуг. Кроме того, Morgan Stanley повысил целевую цену на акцию компании с \$19 до \$28.

В то время как банк понизил рейтинг Comcast Corp до «нейтрально» из-за проблем в конкуренции на рынке широкополосного интернета и ожидаемого давления на рост EBITDA в 2025 году.

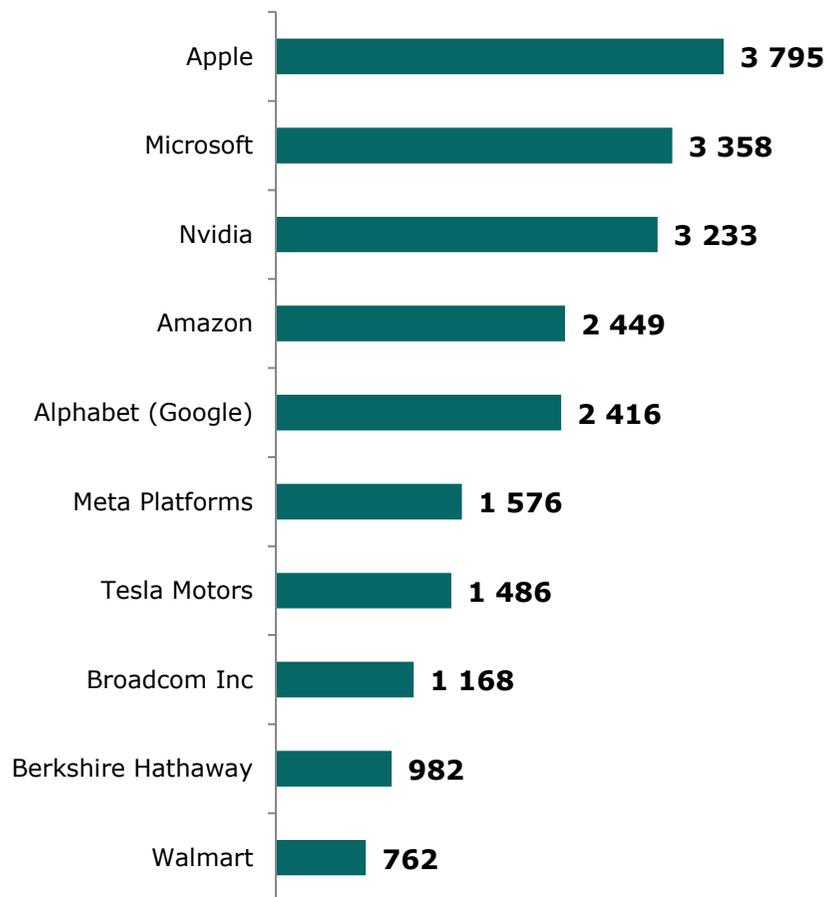
Брокерская компания отметила, что акции T-Mobile показывают отличные результаты на протяжении нескольких лет, и поддерживающие факторы — сильный бренд, высокий уровень обслуживания клиентов и лидерство в сети, а также отсутствие негативных факторов от старых источников дохода — обеспечивают рост, опережающий отраслевые показатели.

Morgan Stanley проявил осторожность в отношении более широкого сегмента кабельных услуг, сохраняя рейтинг «держать» по отношению к Charter и Liberty Broadband и «продавать» по отношению к Sirius XM.

Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

» Рыночная капитализация 10 крупнейших публичных компаний США, млрд \$



Динамика изменения индекса S&P 500

	Изменение		Количество эмитентов	Вес (%)
	в %	в пунктах		
S&P 500	0.4%	22.9	503	100%
Information Technology	1.0%	19.6	69	32.4%
Financials	0.0%	-0.5	72	13.3%
Consumer discretionary	1.7%	12.1	50	11.7%
Health care	-1.3%	-7.6	62	9.9%
Communications Services	1.3%	7.4	22	9.5%
Industrials	0.1%	0.4	78	8.2%
Consumer Staples	-0.4%	-1.2	38	5.6%
Energy	-2.2%	-4.3	22	3.1%
Utilities	-0.8%	-1.2	31	2.3%
Real Estate	-0.6%	-0.7	31	2.1%
Materials	-1.0%	-1.2	28	1.9%

Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

- **Президент Казахстана подписал поправки в бюджет-2024, увеличив его дефицит до 2.7% ВВП**

Президент Казахстана Касым-Жомарт Токаев подписал Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2024 - 2026 годы», сообщила пресс-службы главы государства.

Согласно обновленному варианту бюджета, его доходы теперь планируются на уровне Т14.1 трлн (на 12%, или на Т2 трлн меньше первоначального варианта), расходы - Т24 трлн (рост на 0.4%). Дефицит бюджета увеличен с Т3.5 трлн (2.6% ВВП) до Т3.6 трлн (2.7% ВВП).

Причинами уменьшения поступлений в доходную часть бюджета названы, в частности, снижение объема добычи нефти, рост объемов возврата НДС (в связи с погашением долга по компенсации НДС за 2023 г. в сумме Т594 млрд). В числе причин также называются нестабильность внешних факторов, таких как мировые цены на основные экспортные товары Казахстана, а также логистические издержки крупных компаний.

В документе сохранены прежние макроэкономические прогнозы на 2024 г.: цена на нефть - \$80 за баррель, расчетный курс - Т460/\$1, инфляция - в коридоре 6-8%.

Из-за неисполнения доходной части бюджета целевой трансферт из Нацфонда, где аккумулируются доходы Казахстана от нефтегазовых проектов, планируется увеличить на Т2 трлн – до Т3.6 трлн. Средства будут направлены на поддержание развития регионов и финансирование социально значимых и стратегически важных инфраструктурных проектов.

Нижняя палата парламента приняла эти поправки 27 ноября. Теперь, в соответствии с законотворческой процедурой, документ направлен на подпись президенту Казахстана.

Источник: Интерфакс

- **Розничная торговля в Казахстане в январе-ноябре выросла на 9.3%**

Объем розничной торговли в январе-ноябре 2024 года в Казахстане вырос на 9.3% в сравнении с аналогичным периодом 2023 г. и составил Т19.486 трлн, сообщило бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам.

Розничная реализация товаров торгующими предприятиями выросла на 4.3%, до Т12.67 трлн.

Доля продовольственных товаров в общем объеме розничной торговли составляет 32.4%, непродовольственных товаров – 67.6%.

На 1 декабря 2024 г. объем товарных запасов торговых предприятий (по отчитавшимся предприятиям) в розничной торговле составил Т1.723 трлн, в днях торговли - 67 дней.

Наибольший удельный вес в общем объеме розничной торговли республики в январе-ноябре приходится на города Алматы (33.5%), Астана (13.1%), Карагандинскую (7.5%) и Восточно-Казахстанскую (5.5%) области.

Источник: Интерфакс

Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

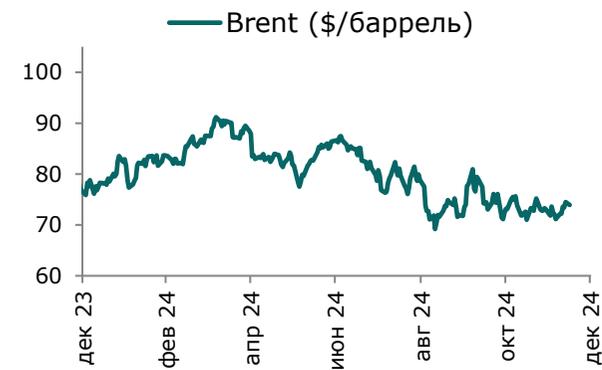
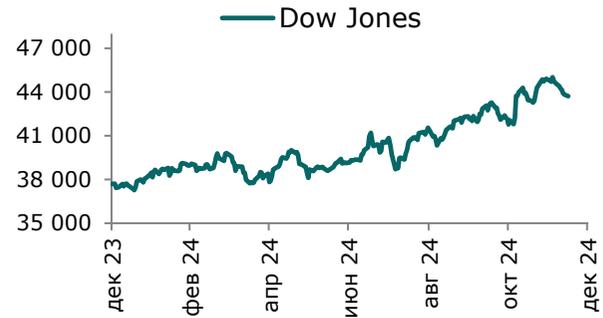
Таблица 1. Динамика изменения валют стран СНГ развивающихся и развитых стран

Валютная пара (индекс)	Страна	Базовая ставка	Инфляция* 2022	Инфляция* 2023	Курс	1D	1W	1M	YTD
USD/KZT	Казахстан	15.25%	14.9%	14.8%	524.3	0.0%	3.1%	5.6%	14.3%
USD/RUB	Россия	21.00%	13.8%	6.0%	103.6	0.0%	0.5%	3.7%	12.9%
USD/GEL	Грузия	8.00%	9.4%	2.4%	2.8	0.0%	-0.7%	3.1%	5.4%
USD/KGS	Кыргызстан	9.00%	14.7%	8.0%	86.8	0.0%	0.3%	0.6%	-2.6%
USD/TJS	Таджикистан	9.00%	4.5%	3.8%	10.9	-0.2%	1.6%	2.1%	-0.2%
USD/UZS	Узбекистан	13.50%	12.3%	8.8%	12 863	0.1%	0.1%	0.5%	4.5%
USD/UAH	Украина	13.50%	20.1%	13.4%	41.8	0.2%	0.3%	1.1%	13.7%
Развивающиеся страны									
USD/CNY	Китай	4.35%	2.0%	0.2%	7.3	0.1%	0.3%	0.8%	1.6%
USD/BRL	Бразилия	12.25%	9.3%	4.6%	6.1	1.3%	1.4%	6.6%	24.4%
USD/INR	Индия	6.50%	6.7%	5.7%	84.9	0.1%	0.1%	0.6%	1.8%
USD/ZAR	ЮАР	7.75%	6.9%	5.9%	17.9	-0.1%	0.5%	-1.8%	-5.8%
USD/TRY	Турция	50.00%	72.0%	53.4%	35.0	0.0%	0.4%	1.5%	20.7%
Развитые страны									
DXU	США	4.75%	8.0%	4.1%	106.9	-0.1%	0.7%	0.4%	2.7%
USD/CAD	Канада	3.25%	6.8%	3.9%	1.4	0.1%	0.5%	1.1%	4.9%
GBP/USD	Великобритания	4.75%	9.1%	7.4%	1.3	0.5%	-0.5%	0.5%	1.1%
USD/CHF	Швейцария	0.50%	2.8%	2.2%	0.9	0.2%	1.8%	0.8%	1.6%
USD/JPY	Япония	0.25%	2.5%	3.3%	154.2	0.3%	1.9%	-0.1%	6.3%
USD/KRW	Южная Корея	3.00%	5.1%	3.6%	1 436.9	0.1%	0.4%	2.7%	9.9%

Источник: Bloomberg. *показатель темпов инфляции в среднем за год

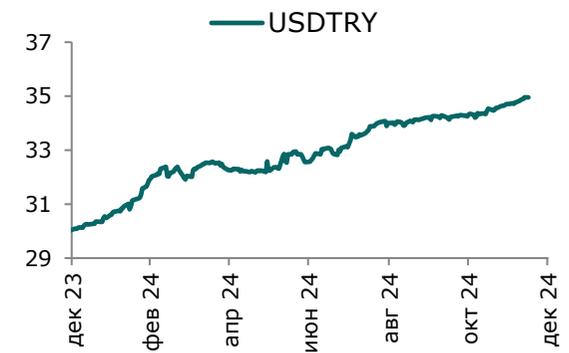
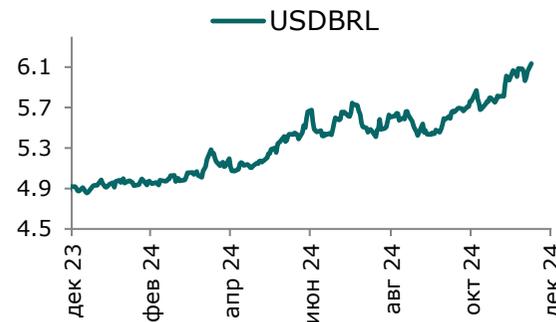
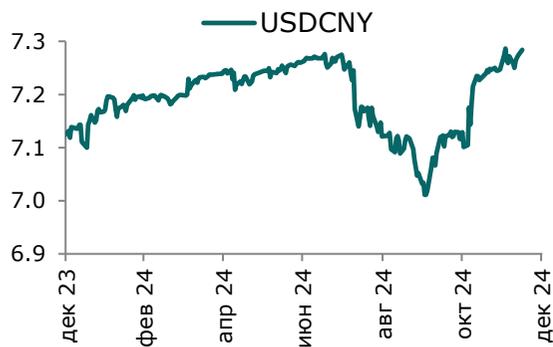
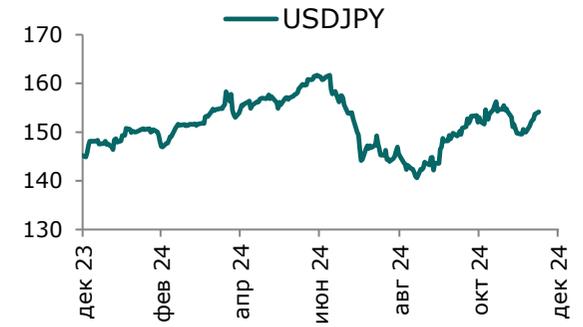
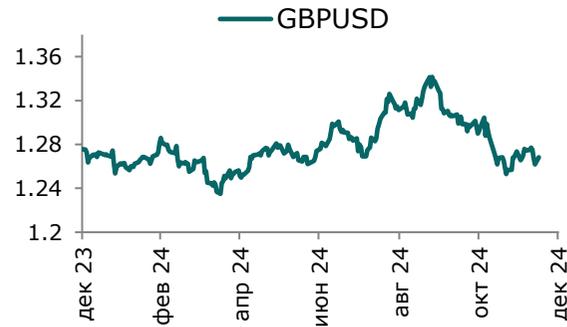
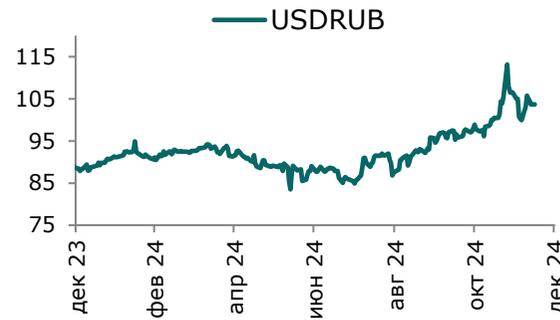
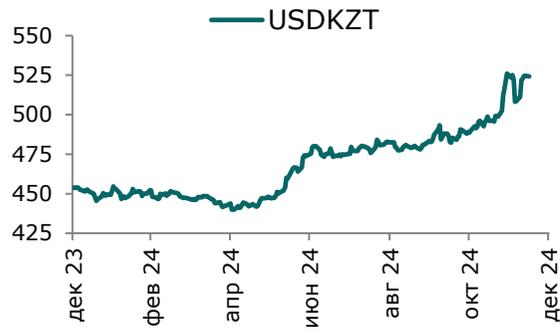
Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.



Ежедневный обзор

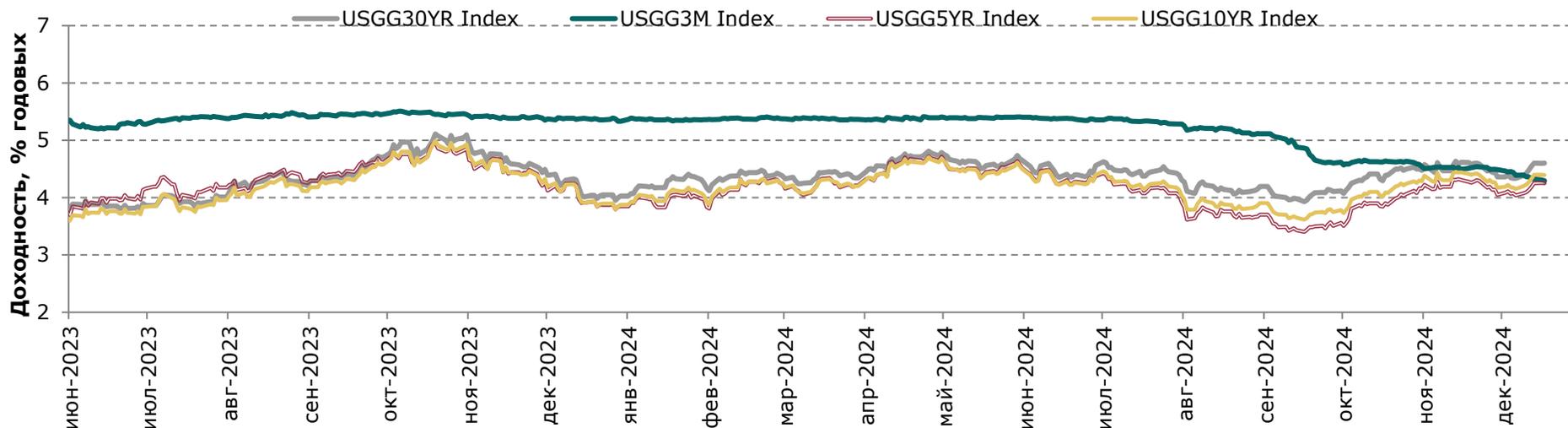
17 декабря 2024 г.



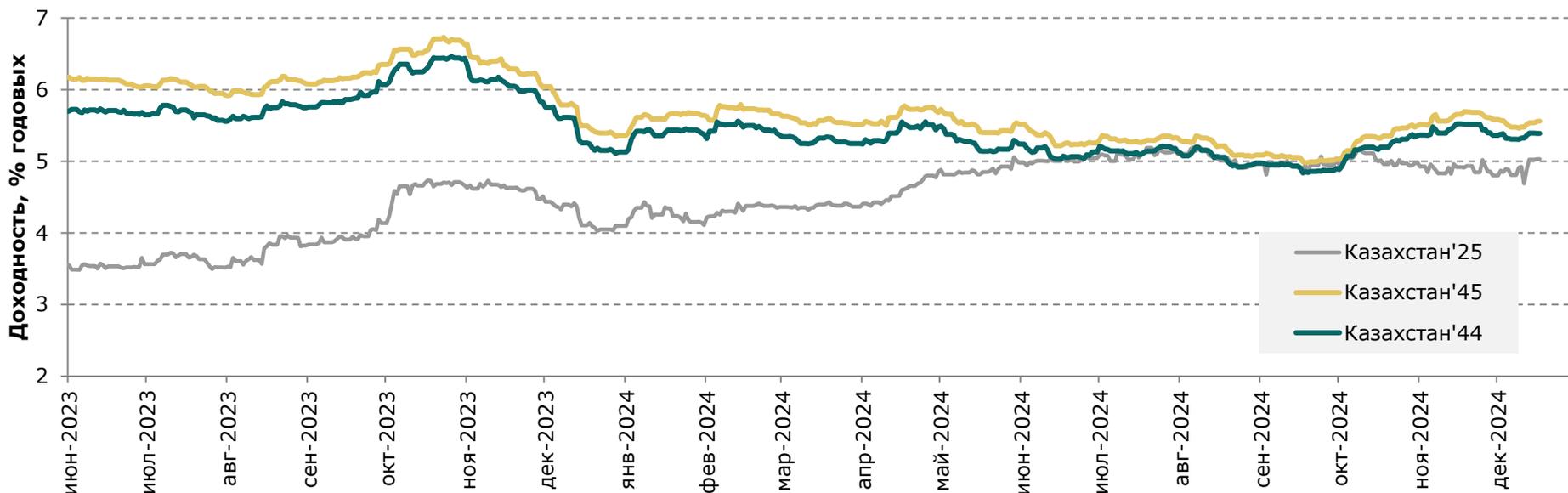
Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

Доходность государственных ценных бумаг США



Динамика доходности суверенных облигаций РК



Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

Таблица 2. Информация по казахстанским еврооблигациям

Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	G-Sprd			
Республика Казахстан											
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	5.13	99.97	100.37	5.17	4.48	53.07	52.61	21.07.2025	2 500	0.57
KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	5.13	99.75	100.30	5.56	4.60	79.10	78.58	21.07.2025	2 500	0.56
KAZAKS 0.6 09/30/26	EUR	0.60	95.41	96.12	3.30	2.86	87.50	96.83	30.09.2026	500	1.72
KAZAKS 0.6 09/30/26	EUR	0.60	95.45	96.16	3.27	2.84	85.26	94.59	30.09.2026	500	1.72
KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	4.75	98.73	99.47	5.33	4.99	112.01	92.63	19.04.2027	250	2.16
KAZAKS 6.55 09/15/27	RUB	6.55	74.00	74.00	20.06	20.06	2.56	1578.78	15.09.2027	10 000	2.06
KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	2.38	105.50	105.50	0.93	0.93	-122.45	-108.03	09.11.2028	525	3.72
KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	2.38	97.04	97.73	3.20	3.00	94.51	108.95	09.11.2028	525	3.64
KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	2.38	97.04	97.73	3.20	3.00	94.51	108.95	09.11.2028	525	3.64
KAZAKS 7 09/11/30	RUB	7.00	63.50	63.50	18.01	18.01	135.89	1368.52	11.09.2030	10 000	3.75
KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	1.50	85.59	86.28	3.24	3.15	95.90	94.65	30.09.2034	650	8.80
KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	1.50	85.63	86.49	3.24	3.12	94.26	93.00	30.09.2034	650	8.80
KAZAKS 4.714 04/09/35	USD	4.71	97.35	97.80	5.05	4.99	109.04	61.10	09.04.2035	1 500	7.98
KAZAKS 4.714 04/09/35	USD	4.71	97.23	97.57	5.06	5.02	111.26	63.32	09.04.2035	1 500	7.97
KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	4.88	93.37	94.30	5.42	5.34	143.59	71.20	14.10.2044	1 000	12.23
KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	4.88	93.42	94.19	5.42	5.35	143.82	71.45	14.10.2044	1 000	12.24
KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD	6.50	110.97	111.86	5.60	5.53	162.18	89.20	21.07.2045	1 500	11.51
НК КазМунайГаз											
KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD	5.38	98.32	98.94	5.74	5.61	173.80	140.83	24.04.2030	1 250	4.55
KZOKZ 5 3/4 04/19/47	USD	5.38	98.30	99.07	5.75	5.58	172.70	139.71	24.04.2030	1 250	4.55
KZOKZ 5 3/8 04/24/30	USD	3.50	84.45	85.25	5.89	5.76	190.57	146.62	14.04.2033	750	6.93
KZOKZ 3 1/2 04/14/33	USD	5.75	88.85	89.67	6.72	6.64	276.38	202.51	19.04.2047	1 250	11.76
KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	6.38	95.79	96.76	6.73	6.65	278.44	204.35	24.10.2048	1 500	11.83
Самрук Казына											
SAMRUK 2 10/28/26	USD	2.00	93.41	94.58	5.79	5.09	136.35	119.88	28.10.2026	500	1.78
КазТрансГаз											
KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	4.38	95.57	96.41	6.14	5.79	194.51	173.75	26.09.2027	706	2.53
Банк Развития Казахстана											
DBKAZ 5 3/4 05/12/25	USD	5.75	99.27	99.99	7.59	5.74	233.99	233.83	12.05.2025	325	0.39
DBKAZ 6 03/23/26	USD	6.00	98.74	101.32	7.05	4.90	182.92	172.67	23.03.2026	107	1.18
DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	5.50	100.75	101.28	5.15	4.91	98.62	79.38	15.04.2027	500	2.14
DBKAZ 5 1/4 10/23/29	USD	5.25	99.86	100.30	5.28	5.18	128.49	98.02	23.10.2029	500	4.20
DBKAZ 5 1/2 04/15/27	USD	2.95	86.47	87.49	5.49	5.28	146.81	108.55	06.05.2031	255	5.64
ТенгизШевройл											

Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

TENGIZ 4 08/15/26	USD	2.63	97.31	98.18	6.88	5.48	189.58	189.27	15.08.2025	500	0.63
TENGIZ 3 1/4 08/15/30	USD	4.00	96.92	97.45	6.32	5.91	198.03	187.10	15.08.2026	1 000	1.32
TENGIZ 2 5/8 08/15/25	USD	3.25	85.41	86.27	6.36	6.16	233.18	198.43	15.08.2030	750	4.95
Bolashaq Investments Ltd											
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	90.38	91.23	6.44	6.31	241.59	190.34	15.12.2033	10	6.92
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	90.38	91.10	6.44	6.33	242.69	191.40	15.12.2033	70	6.92
BLSINV 5 12/15/33	USD	5.00	90.38	91.00	6.44	6.34	243.46	192.15	15.12.2033	165	6.92
Freedom Finance SPC Ltd											
FRHC 5 1/2 10/21/26	USD	5.50	96.67	97.59	7.47	6.92	311.10	295.10	21.10.2026	66	1.70
FRHC Fractional SPC Ltd											
FRHCFR 0 02/26/54	USD	0.00	14.12	15.14	6.94	6.68	305.90	209.03	26.02.2054	26	27.32
FinTechLab MFO LLP											
FTLMFO 11 01/19/26	USD	11.00	105.18	105.72	6.01	5.51	158.87	155.62	19.01.2026	7	1.00
МФО ТОО ОнлайнКазФинанс											
MOOKF 10 03/18/27	USD	10.00	83.75	84.75	18.95	18.34	1462.62	1514.61	18.03.2027	50	1.96
МФО ТОО Фридом Финанс Кредит											
FRFINC 6 12/21/26	USD	6.00	99.76	100.26	6.13	5.86	192.67	175.56	21.12.2026	100	1.81
ТОО Мобильный Мир											
MOBMIR 6 09/30/26	USD	6.00	96.85	97.75	7.92	7.37	355.60	340.30	30.09.2026	25	1.63

Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

Таблица 3. Информация по узбекским еврооблигациям

Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	G-Sprd			
Республика Узбекистан											
UZBEK 5.375 02/20/2029	USD	5.38%	94.77	95.58	6.84	6.60	273.82	246.61	20.02.2029	500	3.59
UZBEK 3.700 11/25/2030	USD	3.70%	84.30	85.13	6.98	6.78	296.03	260.09	25.11.2030	555	5.13
НБ Республики Узбекистан											
NBUZB 4.85 10/21/2025	USD	4.85%	98.22	98.40	7.06	6.83	264.28	261.90	21.10.2025	300	0.80
Ипотека Банк											
IPTBZU 5.5 11/19/2025	USD	5.50%	98.13	98.77	7.64	6.90	308.22	305.82	19.11.2025	300	0.87
Навои Майнинг											
NAVOIM 6.7 10/17/2028	USD	6.70%	100.16	100.39	6.65	6.58	264.48	238.77	19.11.2028	500	3.29
NAVOIM 6.95 10/17/2031	USD	6.95%	100.11	100.30	6.93	6.89	301.10	261.67	19.11.2031	500	5.30
Uzauto Motors AJ											
UZAMTS 4.85 05/04/26	USD	4.85%	95.42	96.39	8.43	7.66	389.52	377.93	05.04.2026	300	1.29
АК Агробанк											
AGROBK 9.25 10/02/29	USD	9.25%	103.00	103.39	8.47	8.37	444.80	415.35	02.10.2029	4500	3.76

Таблица 4. Информация по прочим еврооблигациям

Выпуск	Валюта	Купон	Цена		Доходность		Спред		Дата погашения	Объем бумаг в обращении, млн.	Дюрация
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа	Z-Sprd	OAS-Sprd			
SEASPAN CORP	USD	5.50%	94.4	95.8	6.94	6.57	353.55	290.97	01.08.2029	750	3.93
CYDSA SAB DE CV	USD	6.25%	98.9	99.8	6.69	6.31	34.08	21.41	04.10.2027	181	2.52
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTA	USD	7.75%	99.8	100.5	7.92	4.57	34.42	25.37	10.02.2026	212	0.16
IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX	USD	5.00%	93.7	94.9	7.10	6.69	244.86	209.75	07.05.2028	400	3.05
ADECOAGRO SA	USD	6.00%	98.7	99.5	6.52	6.18	35.88	24.47	21.09.2027	416	2.49

Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

Кривая доходности ГЦБ РК

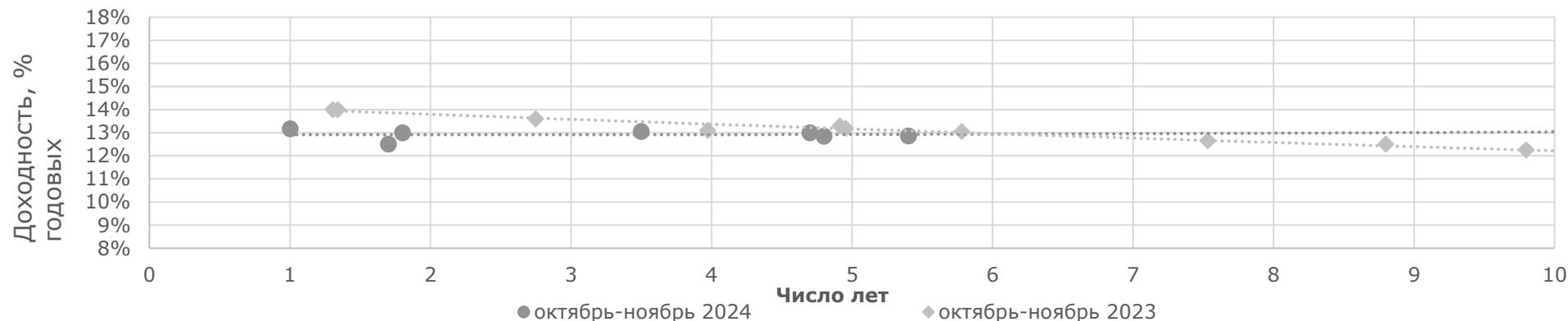


Таблица 5. Последние размещения ГЦБ

Эмитент	Тикер	Доходность	Лет до погашения*	Дата размещения
Ценные бумаги Министерства Финансов				
Министерство Финансов	MUM300_0001	13.17%	14.10	26.ноя.2024
Министерство Финансов	MUM300_0002	13.30%	14.70	19.ноя.2024
Министерство Финансов	MOM060_0052	12.50%	1.70	12.ноя.2024
Министерство Финансов	MUM096_0012	13.00%	4.70	29.окт.2024
Министерство Финансов	MUM300_0001	13.17%	14.10	29.окт.2024
Министерство Финансов	MKM012_0159	13.16%	1.00	22.окт.2024
Министерство Финансов	MUM180_0016	13.12%	12.30	15.окт.2024
Министерство Финансов	MUM168_0005	13.12%	10.40	15.окт.2024
Министерство Финансов	MUM096_0012	12.85%	4.80	15.окт.2024
Министерство Финансов	MUM072_0015	12.86%	5.40	15.окт.2024
Министерство Финансов	MOM060_0052	12.99%	1.80	15.окт.2024
Министерство Финансов	MUM192_0002	13.05%	3.50	08.окт.2024
Министерство Финансов	MUM072_0015	13.25%	5.50	24.сен.2024
Министерство Финансов	MUM300_0003	13.31%	15.40	17.сен.2024
Министерство Финансов	MUM096_0012	13.34%	4.90	17.сен.2024
Министерство Финансов	MOM060_0052	13.19%	1.90	10.сен.2024
Министерство Финансов	MUM072_0015	13.39%	5.50	10.сен.2024
Министерство Финансов	MUM192_0002	13.27%	3.60	10.сен.2024
Министерство Финансов	MUM096_0012	13.33%	4.90	03.сен.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	13.43%	6.50	03.сен.2024
Министерство Финансов	MKM012_0158	13.16%	0.83	03.сен.2024
Министерство Финансов	MUM096_0012	13.35%	4.90	27.авг.2024
Министерство Финансов	MUM156_0005	13.30%	2.80	27.авг.2024
Министерство Финансов	MUM180_0015	13.28%	12.00	27.авг.2024
Министерство Финансов	MUM300_0001	13.17%	14.30	27.авг.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	13.43%	6.50	26.авг.2024

Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

Министерство Финансов	MUM120_0017	13.41%	2.60	26.авг.2024
Министерство Финансов	MUM120_0018	13.27%	2.80	20.авг.2024
Министерство Финансов	MUM300_0002	13.16%	14.70	20.авг.2024
Министерство Финансов	MUM192_0002	13.29%	3.60	13.авг.2024
Министерство Финансов	MUM108_0012	13.26%	1.90	13.авг.2024
Министерство Финансов	MUM096_0012	13.41%	4.90	06.авг.2024
Министерство Финансов	MKM012_0158	13.20%	0.90	06.авг.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	13.43%	6.50	26.авг.2024
Министерство Финансов	MUM120_0017	13.41%	2.60	26.авг.2024
Министерство Финансов	MUM300_0003	13.26%	15.40	23.июль.2024
Министерство Финансов	MUM072_0015	13.43%	5.50	23.июль.2024
Министерство Финансов	MUM108_0012	13.30%	1.90	23.июль.2024
Министерство Финансов	MUM168_0005	13.35%	10.50	23.июль.2024
Министерство Финансов	MUM240_0001	13.44%	7.60	23.июль.2024
Министерство Финансов	MUM192_0002	13.27%	3.70	23.июль.2024
Министерство Финансов	MKM012_0158	13.23%	1.00	16.июль.2024
Министерство Финансов	MUM108_0013	13.45%	4.60	16.июль.2024
Министерство Финансов	MUM156_0005	13.39%	2.90	16.июль.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	13.49%	6.50	16.июль.2024
Министерство Финансов	MUM180_0013	13.33%	8.60	16.июль.2024
Министерство Финансов	MUM180_0016	13.30%	12.40	16.июль.2024
Министерство Финансов	MUM108_0012	13.42%	2.00	09.июль.2024
Министерство Финансов	MUM072_0015	13.49%	5.60	09.июль.2024
Министерство Финансов	MUM156_0007	13.49%	9.50	09.июль.2024
Министерство Финансов	MUM240_0001	13.50%	7.80	09.июль.2024
Министерство Финансов	MUM192_0002	13.50%	3.70	09.июль.2024
Министерство Финансов	MUM156_0005	13.45%	2.90	02.июль.2024
Министерство Финансов	MKM012_0158	13.34%	1.00	02.июль.2024
Министерство Финансов	MUM108_0013	13.47%	4.70	02.июль.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	13.36%	6.50	02.июль.2024
Министерство Финансов	MOM048_0054	13.40%	2.20	25.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM180_0016	13.49%	12.40	25.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM072_0015	13.43%	5.60	25.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM192_0002	13.43%	3.80	25.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM168_0003	13.49%	7.70	25.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM120_0017	13.40%	2.70	21.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM240_0002	13.40%	9.80	21.июнь.2024
Министерство Финансов	MKM012_0157	13.39%	0.80	21.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM108_0014	13.36%	7.80	21.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	13.29%	6.70	18.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM168_0005	13.33%	10.70	18.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM108_0013	13.35%	4.80	18.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM180_0006	13.34%	2.80	18.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM180_0014	13.31%	8.80	18.июнь.2024
Министерство Финансов	MKM012_0157	13.20%	0.80	18.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM240_0001	13.10%	7.90	11.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM240_0002	13.13%	9.90	11.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM192_0002	13.14%	3.80	11.июнь.2024

Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

Министерство Финансов	MUM072_0015	13.11%	5.70	11.июнь.2024
Министерство Финансов	MOM048_0054	13.11%	2.30	11.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM180_0014	12.98%	8.80	04.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM120_0017	12.99%	2.70	04.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM108_0013	12.95%	4.80	04.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	12.95%	6.60	04.июнь.2024
Министерство Финансов	MKM012_0157	13.00%	0.80	04.июнь.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	12.75%	6.60	30.май.2024
Министерство Финансов	MKM012_0157	12.90%	0.90	30.май.2024
Министерство Финансов	MUM180_0013	12.80%	8.70	30.май.2024
Министерство Финансов	MUM180_0006	12.94%	2.80	30.май.2024
Министерство Финансов	MUM168_0005	12.55%	10.60	28.май.2024
Министерство Финансов	MUM180_0016	12.54%	12.50	28.май.2024
Министерство Финансов	MUM192_0002	12.86%	3.80	28.май.2024
Министерство Финансов	MUM240_0001	12.90%	7.80	28.май.2024
Министерство Финансов	MUM180_0014	12.86%	8.80	28.май.2024
Министерство Финансов	MUM120_0017	12.64%	2.80	21.май.2024
Министерство Финансов	MKM012_0157	12.60%	0.90	21.май.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	12.66%	6.70	21.май.2024
Министерство Финансов	MUM240_0002	12.68%	9.80	21.май.2024
Министерство Финансов	MUM108_0013	12.61%	4.80	21.май.2024
Министерство Финансов	MUM072_0015	12.55%	5.80	14.май.2024
Министерство Финансов	MUM168_0003	12.56%	7.90	14.май.2024
Министерство Финансов	MUM192_0002	12.52%	3.90	14.май.2024
Министерство Финансов	MUM240_0002	12.57%	10.00	14.май.2024
Министерство Финансов	MUM180_0006	12.37%	2.90	06.май.2024
Министерство Финансов	MUM180_0014	12.15%	9.00	06.май.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	12.27%	6.80	06.май.2024
Министерство Финансов	MUM108_0013	12.30%	4.90	06.май.2024
Министерство Финансов	MKM012_0157	12.22%	0.90	06.май.2024
Министерство Финансов	MUM108_0012	11.97%	2.10	30.апр.2024
Министерство Финансов	MUM072_0015	12.12%	5.80	30.апр.2024
Министерство Финансов	MUM156_0007	12.15%	9.80	30.апр.2024
Министерство Финансов	MUM168_0003	12.15%	7.90	30.апр.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	12.10%	6.70	26.апр.2024
Министерство Финансов	MUM180_0006	12.00%	2.90	26.апр.2024
Министерство Финансов	MKM012_0157	11.70%	0.90	26.апр.2024
Министерство Финансов	MUM108_0013	12.11%	4.90	26.апр.2024
Министерство Финансов	MUM180_0014	12.15%	8.90	26.апр.2024
Министерство Финансов	MUM096_0011	12.11%	4.40	23.апр.2024
Министерство Финансов	MUM168_0005	12.15%	10.70	23.апр.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	12.09%	6.70	23.апр.2024
Министерство Финансов	MUM168_0003	12.15%	7.90	23.апр.2024
Министерство Финансов	MUM072_0015	11.96%	5.80	16.апр.2024
Министерство Финансов	MUM168_0005	12.15%	10.70	16.апр.2024
Министерство Финансов	MUM300_0003	12.15%	15.60	16.апр.2024
Министерство Финансов	MUM096_0011	11.45%	4.50	16.апр.2024
Министерство Финансов	MUM180_0013	12.08%	8.80	16.апр.2024

Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

Министерство Финансов	MUM108_0012	11.83%	2.20	16.апр.2024
Министерство Финансов	МКМ012_0157	11.71%	1.00	09.апр.2024
Министерство Финансов	MUM096_0012	11.85%	5.20	09.апр.2024
Министерство Финансов	MUM300_0002	12.15%	15.10	09.апр.2024
Министерство Финансов	MUM156_0007	12.15%	9.70	09.апр.2024
Министерство Финансов	MUM120_0019	11.99%	6.80	09.апр.2024
Министерство Финансов	MUM072_0015	11.96%	5.80	02.апр.2024
Министерство Финансов	MUM180_0006	11.38%	2.90	02.апр.2024
Министерство Финансов	MUM156_0007	12.15%	9.70	02.апр.2024
Министерство Финансов	MUM156_0007	12.15%	9.90	26.мар.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	12.00%	6.90	26.мар.2024
Министерство Финансов	MUM108_0012	11.40%	2.30	26.мар.2024
Министерство Финансов	MUM168_0005	12.15%	11.00	26.мар.2024
Министерство Финансов	МКМ012_0156	11.74%	0.80	19.мар.2024
Министерство Финансов	MUM120_0017	11.44%	2.90	19.мар.2024
Министерство Финансов	MUM180_0016	12.15%	12.70	19.мар.2024
Министерство Финансов	MUM120_0019	11.94%	6.70	19.мар.2024
Министерство Финансов	МОМ048_0052	11.51%	1.80	12.мар.2024
Министерство Финансов	MUM156_0007	12.15%	9.80	12.мар.2024
Министерство Финансов	MUM168_0005	12.15%	10.80	12.мар.2024
Министерство Финансов	MUM072_0015	11.97%	5.90	12.мар.2024
Министерство Финансов	МКМ012_0156	11.90%	0.80	5.мар.2024
Министерство Финансов	MUM132_0007	12.00%	8.30	5.мар.2024
Министерство Финансов	MUM192_0003	11.41%	4.50	5.мар.2024
Министерство Финансов	MUM132_0007	12.00%	8.40	27.фев.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	11.90%	6.90	27.фев.2024
Министерство Финансов	MUM156_0007	12.15%	9.80	27.фев.2024
Министерство Финансов	MUM192_0003	11.50%	4.50	20.фев.2024
Министерство Финансов	MUM156_0007	12.14%	9.80	20.фев.2024
Министерство Финансов	MUM084_0019	11.90%	6.90	20.фев.2024
Министерство Финансов	MUM180_0016	12.15%	12.80	13.фев.2024
Министерство Финансов	MUM120_0018	11.51%	3.30	13.фев.2024
Министерство Финансов	MUM132_0007	12.15%	8.30	13.фев.2024
Министерство Финансов	MUM096_0012	12.00%	5.40	13.фев.2024
Министерство Финансов	MUM300_0002	12.15%	15.30	6.фев.2024
Министерство Финансов	МОМ048_0052	11.97%	1.90	6.фев.2024
Министерство Финансов	MUM180_0016	12.15%	12.80	6.фев.2024
Министерство Финансов	МКМ009_0019	12.95%	0.70	29.январ.2024
Министерство Финансов	МКМ009_0019	12.96%	0.80	23.январ.2024
Министерство Финансов	MUM180_0015	12.15%	12.60	23.январ.2024
Министерство Финансов	МОМ048_0052	12.00%	2.00	23.январ.2024
Министерство Финансов	MUM192_0003	12.30%	4.70	23.январ.2024
Министерство Финансов	MUM120_0018	12.74%	3.42	16.январ.2024
Министерство Финансов	МКМ012_0156	13.10%	0.97	16.январ.2024
Министерство Финансов	MUM180_0011	12.54%	5.49	16.январ.2024
Министерство Финансов	MUM180_0015	12.12%	12.43	16.январ.2024
Министерство Финансов	MUM144_0009	12.15%	9.49	9.январ.2024
Министерство Финансов	MUM096_0014	12.69%	7.24	9.январ.2024

Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

Министерство Финансов	МКМ012_0156	13.34%	0.99	9.января.2024
Министерство Финансов	MUM120_0018	12.87%	3.43	9.января.2024
Министерство Финансов	MUM180_0011	12.69%	5.52	9.января.2024
Министерство Финансов	MUM096_0014	12.81%	7.25	4.января.2024
Министерство Финансов	MUM144_0009	12.15%	9.50	4.января.2024
Министерство Финансов	MUM300_0001	12.49%	14.70	4.января.2024
Министерство Финансов	MUM192_0003	12.87%	4.64	4.января.2024
Министерство Финансов	MUM132_0007	12.45%	8.64	20.декабря.2023
Министерство Финансов	MUM096_0011	13.00%	4.93	20.декабря.2023
Министерство Финансов	MOM060_0052	13.00%	2.64	13.декабря.2023
Министерство Финансов	MUM096_0013	13.00%	6.23	6.декабря.2023
Министерство Финансов	MOM024_0088	13.75%	1.42	6.декабря.2023
Министерство Финансов	MOM060_0054	13.10%	4.01	29.ноября.23
Министерство Финансов	MUM156_0007	12.15%	10.20	22.ноября.23
Министерство Финансов	MUM096_0011	13.19%	5.10	15.ноября.23
Министерство Финансов	MUM216_0001	11.70%	13.17	15.ноября.23
Министерство Финансов	MUM144_0009	12.25%	10.75	8.ноября.23
Министерство Финансов	MUM096_0014	12.65%	7.52	1.ноября.23
Министерство Финансов	MOM036_0091	14.00%	1.31	24.октября.23
Министерство Финансов	MUM192_0003	13.29%	4.91	24.октября.23
Министерство Финансов	MUM168_0005	12.04%	11.43	18.октября.23
Министерство Финансов	MUM096_0012	13.05%	5.82	18.октября.23
Министерство Финансов	MOM036_0091	14.00%	1.34	11.октября.23
Министерство Финансов	MUM132_0007	12.50%	8.83	11.октября.23
Министерство Финансов	MUM108_0012	13.60%	2.73	4.октября.23
Министерство Финансов	MUM096_0012	13.09%	5.81	27.сентября.23
Министерство Финансов	MOM060_0052	13.64%	5.82	27.сентября.23
Министерство Финансов	МКМ012_0154	14.60%	2.93	20.сентября.23
Министерство Финансов	MUM216_0001	11.70%	0.54	20.сентября.23
Министерство Финансов	MUM096_0014	12.80%	12.90	20.сентября.23
Министерство Финансов	MUM156_0007	12.05%	7.61	13.сентября.23
Министерство Финансов	МКМ012_0154	14.55%	10.43	13.сентября.23
Министерство Финансов	MOM060_0052	13.64%	2.92	6.сентября.23
Министерство Финансов	MUM132_0007	12.60%	8.93	6.сентября.23
Министерство Финансов	MOM024_0087	14.02%	1.40	6.сентября.23
Министерство Финансов	МКМ012_0154	14.70%	0.56	23.августа.23
Министерство Финансов	MOM048_0052	13.85%	2.42	23.августа.23
Министерство Финансов	MUM216_0001	11.70%	12.95	23.августа.23
Министерство Финансов	MUM120_0016	14.28%	1.78	16.августа.23
Министерство Финансов	MUM084_0018	13.58%	4.66	16.августа.23
Министерство Финансов	MUM096_0014	13.00%	7.74	16.августа.23
Министерство Финансов	MUM156_0007	12.16%	10.52	16.августа.23
Министерство Финансов	MOM048_0052	13.79%	2.45	09.августа.23
Министерство Финансов	MUM120_0016	14.24%	1.80	09.августа.23
Министерство Финансов	MUM072_0014	13.20%	5.59	02.августа.23

Источник: KASE. *лет до погашения с момента размещения

Ежедневный обзор

17 декабря 2024 г.

Таблица 6. Доля владения нот НБК нерезидентами, млрд тенге

Доля владения нот НБК нерезидентами						
Дата	Резиденты	Нерезиденты	Всего в обращении	Резиденты	Нерезиденты	Изменение (нерезиденты)
06.12.2024	395.1	110.2	505.3	78.2%	21.8%	0.0
29.11.2024	395.1	110.2	505.3	78.2%	21.8%	0.0
22.11.2024	395.1	110.2	505.3	78.2%	21.8%	0.0
15.11.2024	395.1	110.2	505.3	78.2%	21.8%	(13.1)
08.11.2024	382.0	123.3	505.3	75.6%	24.4%	0.0
01.11.2024	382.0	123.3	505.3	75.6%	24.4%	(10.1)
24.10.2024	371.9	133.4	505.3	75.6%	24.4%	(252.6)
18.10.2024	119.3	386.0	505.3	75.6%	24.4%	320.8
11.10.2024	440.1	65.2	505.3	87.1%	12.9%	2.5
04.10.2024	442.6	62.7	505.3	87.6%	12.4%	2.3
27.09.2024	444.9	60.4	505.3	88.0%	12.4%	(0.5)
20.09.2024	444.4	60.9	505.3	87.9%	12.1%	4.8
13.09.2024	449.2	56.2	505.4	88.9%	11.1%	2.0
06.09.2024	451.2	54.2	505.4	89.3%	10.7%	0.0
29.08.2024	451.1	54.2	505.4	89.3%	10.7%	0.5
23.08.2024	450.6	54.8	505.4	89.2%	10.8%	(24.4)
16.08.2024	475.0	30.4	505.4	94.0%	6.0%	4.1
09.08.2024	470.9	34.5	505.4	93.2%	6.8%	10.7
02.08.2024	460.1	45.3	505.4	91.1%	9.0%	6.3
26.07.2024	453.9	51.5	505.4	89.8%	10.2%	(51.5)
19.07.2024	405.0	0.0	405.0	100.0%	0.0%	8.3
12.07.2024	396.7	8.3	405.0	98.0%	2.1%	11.8
05.07.2024	385.0	20.0	405.0	95.1%	5.0%	0.8
28.06.2024	384.2	20.8	405.0	94.9%	5.1%	(6.8)
21.06.2024	415.3	14.0	429.3	96.7%	3.3%	8.9
14.06.2024	406.4	22.9	429.3	94.7%	5.3%	21.1
07.06.2024	385.3	44.0	429.3	89.8%	10.2%	(23.2)
31.05.2024	408.5	20.8	429.3	95.2%	4.9%	(15.0)
24.05.2024	402.1	5.8	408.0	98.6%	1.4%	46.7
17.05.2024	355.4	52.5	408.0	87.1%	12.9%	0.0
10.05.2024	355.4	52.6	408.0	87.1%	12.9%	(51.9)
04.05.2024	407.3	0.7	408.0	99.8%	0.2%	(85.6)
26.04.2024	492.9	12.4	505.2	97.6%	2.4%	93.3
19.04.2024	399.3	105.7	505.2	79.0%	20.1%	0.0
12.04.2024	399.3	105.9	505.2	79.0%	20.1%	89.3
05.04.2024	488.6	16.6	505.2	96.7%	3.3%	53.0
29.03.2024	435.5	69.6	505.1	86.2%	13.8%	0.0
20.03.2024	435.5	69.6	505.1	86.2%	13.8%	0.0
15.03.2024	435.5	69.6	505.1	86.2%	13.8%	0.0

Источник: Национальный Банк РК

АО «Halyk Finance»

Департамент торговых идей

E-mail
dti@halykfinance.kz

Департамент продаж

E-mail
sales@halykfinance.kz

Адрес:

Halyk Finance
пр. Абая, 109 «В», 5 этаж
A05A1B4, Алматы, Республика Казахстан
Тел. +7 727 339 43 77
www.halykfinance.kz

Bloomberg
HLFN
Refinitiv
Halyk Finance
Factset
Halyk Finance
Capital IQ
Halyk Finance

Заявление об ограничении ответственности

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны АО «Halyk Finance» купить, продать или вступить в иную сделку в отношении каких-либо ценных бумаг и иных финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка, предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Указанные предложения могут быть направлены исключительно в соответствии с требованиями применимого законодательства. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. При этом, отмечаем, что прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. HF, его аффилированные и должностные лица, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, оставляют за собой право участвовать в сделках в отношении упоминающихся в настоящей публикации ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Также отмечаем, что на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, рассматриваемые в настоящей публикации и номинированные в иностранной валюте, могут оказывать влияние обменные курсы валют. Изменение обменных курсов валют может вызвать снижение стоимости инвестиций в указанные активы. Следует иметь в виду, что инвестирование в Американские депозитарные расписки также подвержено риску изменения обменного курса валют, а инвестирование в казахстанские ценные бумаги и иные финансовые инструменты имеет значительный риск. В указанной связи, инвесторы до принятия решения об участии в сделках с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, рассматриваемыми в настоящей публикации, должны проводить собственное исследование относительно надежности эмитентов данных ценных бумаг и иных финансовых инструментов.

Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО «Halyk Finance».