

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

### КОТИРОВКИ

После распродажи на фондовом рынке в среду Уолл-стрит готовится к восстановлению, возглавляемому самыми влиятельными компаниями. Фонд, отслеживающий индекс Nasdaq 100, вырос после завершения обычных торгов. Tesla подскочила на 9%, заявив, что ожидает еще одного сильного квартала по поставкам, прогнозируя увеличение объемов на весь год. Следующие три недели включают отчеты крупнейших технологических компаний, отчет о занятости за октябрь и выборы в США, за которыми последует заседание ФРС.

Индекс S&P 500 снизился на 0,9%. Nasdaq 100 упал на 1,6%. Промышленный индекс Dow Jones снизился на 1%. International Business Machines Corp. снизился, так как его выручка оказалась ниже ожиданий. T-Mobile US Inc. повысил прогноз по числу абонентов после сильного квартала.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла на три базисных пункта до 4,23%. Доллар укрепился. Йена достигла самого низкого уровня за последние три месяца, что возродило опасения относительно возможного вмешательства Японии. Канадский доллар ослабел после того, как Банк Канады ускорил темпы смягчения денежно-кредитной политики.

Стоимость опционов, которые защищают от продолжительного спада казначейских облигаций, подскочила до самого высокого уровня в этом году на фоне опасений, что убытки могут углубиться.

Между тем, цены на свопы показывают менее 100% уверенность в том, что центральный банк снизит ставки на каждом из двух оставшихся заседаний в этом году. Рынок облигаций также сокращает ставки на степень снижения ставок ФРС в течение следующего года.

Рост продаж продолжает замедляться, и если аналитики предполагали, что снижение ставок уменьшит процентные расходы, этот аргумент начинает терять актуальность.

В Европе государственные облигации выросли на фоне ожиданий снижения ставок, поскольку данные показали продолжение спада в активности частного сектора второй месяц подряд. Числа индекса менеджеров по закупкам усилили опасения по поводу стагнации экономики региона. Вероятность снижения процентной ставки Европейским центральным банком в декабре на полпроцента теперь оценивается как 50 на 50.

Бонды Великобритании, напротив, выбились из общего тренда, так как инвесторы начали распродавать долг на фоне опасений о новом большом выпуске облигаций, который, по сообщениям, может быть анонсирован министром финансов Рэйчел Ривз на следующей неделе.

На сырьевых рынках цены на нефть восстановились, поскольку трейдеры продолжают ожидать ответного удара Израиля по Ирану.

### Новости корпораций:

- Boeing Co. вероятно продолжит терять деньги в следующем году, поскольку сталкивается с проблемами наращивания производства после длительной забастовки рабочих и регуляторных проверок производственных процессов.
- AT&T Inc. получила больше новых мобильных абонентов в третьем квартале, чем ожидали аналитики, продолжив успешную серию предыдущего периода.
- Hilton Worldwide Holdings Inc. понизила прогноз прибыли, поскольку добавление новых отелей в ее глобальную сеть не смогло компенсировать снижение спроса на поездки.
- Coca-Cola Co. снизилась, поскольку инвесторы оценивали, как долго компания сможет повышать цены, не увеличивая объемы продаж.
- Spirit Airlines Inc. ведет переговоры с Frontier Group Holdings Inc. о подаче заявки на банкротство для упрощения поглощения конкурирующим бюджетным авиаперевозчиком.
- Предложенное поглощение Discover Financial Services на 35 миллиардов долларов Capital One Financial Corp. расследуется генеральным прокурором Нью-Йорка Летицией Джеймс, которая заявила, что сделка окажет «значительное влияние» на потребителей штата.
- Deutsche Bank AG сообщила, что ей придется зарезервировать больше средств на плохие долги, что уже второй раз в этом году потребует корректировки прогнозов.
- Kering SA предупредила, что годовая прибыль упадет до самого низкого уровня с 2016 года, поскольку падение спроса на предметы роскоши в Китае мешает восстановлению крупнейшего бренда французской модной группы — Gucci.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5,797.42	-0.92%	-0.77%	1.12%	14.31%	21.54%
NASDAQ COMP	18,276.65	-1.60%	0.49%	1.12%	16.32%	21.75%
DOW JONES	42,514.95	-0.96%	-1.31%	0.73%	10.54%	12.80%
KASE	5,218.42	-0.26%	0.36%	0.25%	5.11%	24.43%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	74.96 \$	-1.42%	2.73%	1.74%	-13.11%	-0.73%
GOLD	2,715.55 \$	-1.22%	1.65%	3.01%	18.17%	32.69%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	486.65 ₹	0.51%	-0.47%	1.28%	9.53%	7.06%
EUR	524.46 ₹	0.03%	-1.49%	-1.83%	10.80%	4.42%
RUB	5.05 ₹	0.40%	0.20%	-2.51%	6.09%	-0.20%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	39.65 \$	-1.61%	-2.24%	3.84%	-1.88%	-4.16%
HSBK	18.02 \$	-1.42%	1.68%	3.07%	-0.55%	19.53%
AIRA	6.40 \$	0.63%	3.40%	-11.97%	-21.88%	
KSPI US	110.00 \$	-2.42%	1.49%	5.29%	-3.77%	20.88%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	214.33 ₹	0.15%	0.94%	2.25%	0.18%	30.56%
KZAP	19,199.99 ₹	-1.11%	-0.99%	3.90%	6.43%	3.83%
KCEL	3,309.25 ₹	0.02%	1.23%	2.50%	10.57%	67.78%
KEGC	1,443.70 ₹	-5.27%	-4.84%	-2.34%	-2.21%	-2.21%
KZTK	38,420.00 ₹	0.05%	-2.31%	0.53%	11.55%	10.73%
KZTO	818.00 ₹	-0.21%	-0.83%	-0.11%	-2.48%	-5.65%
CCBN	1,926.00 ₹	0.83%	2.19%	1.61%	28.02%	100.60%
KSPI	56,602.00 ₹	-0.09%	3.40%	-4.61%	2.50%	23.25%
KMGZ	13,733.80 ₹	-0.01%	-0.51%	1.06%	5.85%	19.13%
AIRA	777.76 ₹	0.48%	-0.37%	-8.05%	-14.53%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	-1.44%	-0.72%	2.17%	15.36%	18.67%
MATERIALS	-0.27%	-1.44%	-0.11%	8.38%	11.84%
CONSUMER DISCRETIONARY	-1.58%	-2.40%	-3.16%	11.41%	8.52%
UTILITIES	1.02%	-0.12%	2.97%	23.07%	29.61%
ENERGY	-0.51%	-0.46%	1.09%	-6.52%	7.14%
INDUSTRIAL	-0.30%	-1.81%	1.43%	11.85%	19.81%
COMMUNICATION SERVICE	-0.81%	-0.78%	0.99%	11.66%	24.08%
REAL ESTATE	1.02%	-0.20%	-1.40%	21.05%	10.47%
FINANCIAL	-0.12%	-0.78%	4.49%	14.57%	25.05%
CONSUMER STAPLES	-0.19%	-0.76%	-1.42%	7.93%	13.73%
HEALTH CARE	-0.46%	-1.90%	-2.49%	6.79%	10.20%

Источник: Bloomberg

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду снизился на 0,26%, достигнув отметки 5 218,42 пункта. Среди акций, входящих в представительский список, наибольшее количество сделок было совершено с акциями АО «Народный Банк Казахстана» — 1 903 сделки. Наибольший объем торгов пришелся на акции АО «Казахтелеком» с суммой 1 016,8 млн тенге. Рост показали акции четырех компаний: АО «Банк ЦентрКредит» (+0,87%), АО «Эйр Астана» (+0,48%), АО «Народный Банк Казахстана» (+0,15%) и АО «Казахтелеком» (+0,05%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами на один день (TONIA) снизилась на 73 базисных пункта до 13,79% годовых. Ставка по свопам тенге на один день под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) уменьшилась на 54 базисных пункта и составила 8,66% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 757,480 млрд тенге.

По итогам торгов средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчетами «завтра» составил 486,25 тенге, что на 1,79 тенге больше предыдущего значения. Объем торгов достиг 313,386 млн долларов США при заключении 872 сделок. Минимальная цена составила 484,00 тенге за доллар США, максимальная — 487,70 тенге, а последняя сделка была заключена по цене 484,20 тенге.

### Корпоративные новости:

- БРК разместил два выпуска еврооблигаций в тенге и долларах США.
- АК Алтыналмас выплатил дивиденды по привилегированным акциям за 3 квартал 2024 года.

**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	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.032	101.08		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.470	86.31		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.480	100.14		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.209	101.06	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.983	91.11	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	4.951	98.08	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.633	100.35	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.244	95.46	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.407	113.53	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.290	95.04	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.257	85.29	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.130	97.18	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.370	100.02		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.654	96.68		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.614	85.90		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.613	89.97	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.811	99.86	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.623	96.68		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.823	94.65	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.143	86.04	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.538	97.38	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.554	97.71	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

21 октября	
До торгов	Nucor (NUE), WR Berkley (WRB)
22 октября	
До торгов	Verizon (VZ), Philip Morris (PM), Lockheed Martin (LMT), 3M (MMM), Freeport-McMoran (FCX)
23 октября	
До торгов	Tesla (TSLA), Coca-Cola (KO), IBM (IBM), AT&T (T), Boeing (BA), Newmont Goldcorp (NEM)
24 октября	
До торгов	S&P Global (SPGI), Honeywell (HON),

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

23 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Канада - Решение по процентной ставке	3.75%	4,25%	
США - Продажи на вторичном рынке жилья (сент)	3.88M	3,86M	
24 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (окт)	47.5	47,3	
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (окт)	55.0	55,2	
США - Продажи нового жилья (сент)	717K	716K	
25 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (окт)	20.00%	19,00%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

29 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (сент)		8,04M	
30 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Германия - ВВП Германии (кв\кв)		-0,1%	
США - ВВП США (кв\кв)		3,0%	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (окт)		0,0%	
Россия - Уровень безработицы (сент)		2,4%	
31 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Япония - Решение по процентной ставке		0,25%	
Евросоюз - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (окт)		1,7%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (сент)		2,7%	
1 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Уровень безработицы (окт)		4,1%	

## 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