

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 032.38	0.56%	0.75%	5.30%	14.30%	23.08%
NASDAQ COMP	19 218.17	0.83%	0.86%	5.36%	14.84%	24.44%
DOW JONES	44 910.65	0.42%	0.39%	6.80%	16.09%	15.27%
KASE	5 524.76	0.57%	1.74%	6.00%	9.65%	28.50%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	72.18 \$	-0.82%	-0.41%	-0.76%	-8.74%	-4.85%
GOLD	2 626.73 \$	-0.43%	0.07%	-4.01%	12.86%	24.25%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	511.22 ₹	-0.35%	2.58%	4.73%	14.30%	12.46%
EUR	540.05 ₹	-0.21%	3.91%	1.88%	11.31%	7.53%
RUB	4.73 ₹	0.85%	-2.47%	-5.59%	-4.64%	-6.52%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	40.45 \$	1.76%	0.50%	3.72%	-1.94%	-1.34%
HSBK	18.52 \$	-1.07%	-3.54%	0.22%	3.46%	26.39%
KSPI US	106.40 \$	-2.15%	0.20%	-2.23%	-15.82%	18.90%
AIRA	6.05 \$	-2.42%	-3.20%	0.17%	-23.80%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	246.92 ₹	0.38%	0.54%	11.91%	21.04%	45.66%
KZAP	20 480.00 ₹	2.40%	2.51%	8.90%	9.26%	5.91%
KCEL	3 449.98 ₹	-0.43%	-0.03%	1.96%	12.74%	76.45%
KEGC	1 477.99 ₹	0.55%	1.02%	2.92%	-1.27%	-2.16%
KZTK	43 318.00 ₹	0.19%	2.29%	12.14%	25.09%	18.16%
KZTO	813.99 ₹	0.50%	0.00%	-0.25%	-4.74%	-5.20%
CCBN	2 153.73 ₹	0.17%	1.60%	10.06%	22.02%	103.26%
KSPI	55 820.00 ₹	-0.10%	2.41%	0.58%	0.64%	23.60%
KMGZ	13 997.87 ₹	0.56%	4.90%	3.65%	8.93%	14.85%
AIRA	789.79 ₹	1.39%	1.28%	4.30%	-13.02%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

Американские акции завершили короткую торговую сессию ростом, в то время как доходности казначейских облигаций снизились по всей кривой. Спекуляции о том, что избранный президент Дональд Трамп смягчит свои самые радикальные торговые политики, привели к падению доллара. Индекс S&P 500 вырос более чем на 1% второй неделю подряд. В пятницу он поднялся на 0,6%, установив новые рекорды.

Доходность 10-летних казначейских облигаций упала до 4,17%. Индекс Bloomberg Dollar Spot продлил недельное снижение на более чем 1%, прервав восьмую неделю роста. Выбор Трампа на пост министра финансов вызвал оптимизм, что тарифы будут умеренными, что поддерживает рост американских акций и облигаций, а также ослабляет доллар. Несколько крупных технологических компаний возглавили рост американских акций на 26% с начала года на фоне ожиданий снижения ставок Федеральной резервной системой, в то время как американская экономика продолжает расти. Рост индекса S&P 500 занимает место среди лучших в этом столетии. Ежегодная производительность индекса S&P 500.

Инфляция в еврозоне поднялась выше цели Европейского центрального банка в 2%, но на величину, которая была слишком малой, чтобы сорвать путь политиков к снижению ставок. В пятницу трейдеры повысили свои ставки на снижение ставки ЕЦБ, оценивая вероятность сокращения на полпроцента в декабре в 20%. Кроме того, иена укрепилась более чем на 3% по отношению к доллару на этой неделе, так как растет количество ставок на повышение процентных ставок Банком Японии в следующем месяце.

Евро снизился на 0,5% после того, как министр финансов Франции Антуан Арман заявил в воскресенье, что страна не примет искусственные бюджетные сроки от Марин Ле Пен. Лидер ультраправых во Франции потребовала от премьер-министра внести изменения в бюджет на 2025 год до понедельника, когда, как ожидается, депутаты оппозиции начнут процесс голосования о недоверии.

Японский рынок вырос на +0,89%, приближаясь к отметке 38 000, в то время как более широкий индекс Торих вырос на 0,35% до 2 688 в смешанной торговле в понедельник. Японская иена ослабла до 150,5 за доллар в понедельник. Данные показали, что японские компании увеличили капитальные расходы в третьем квартале, что свидетельствует о устойчивости корпоративной уверенности и усиливает ожидания, что центральный банк может повысить ставки в ближайшее время. PMI по производственному сектору снизился до 49,0 в ноябре 2024 года, что является самым низким показателем с марта, после финального значения 49,2 в октябре, что совпало с предварительными оценками.

Китайский рынок вырос на +1,05%, преодолев отметку 3 350, в то время как индекс Shenzhen Component прибавил 1,2% и достиг 10 740 в понедельник, продолжая рост с прошлой недели на фоне позитивной реакции инвесторов на сильные данные по производству в Китае. PMI по общему производству Китая по версии Caixin вырос до 51,5 в ноябре 2024 года с 50,3 в октябре, превзойдя рыночные прогнозы в 50,5 и отметив второй подряд месяц роста, что было поддержано сильнейшим ростом иностранных заказов с февраля 2023 года и возобновлением роста экспорта. Официальный PMI по производству Китая от NBS вырос до 50,3 в ноябре 2024 года с 50,1 в октябре, что совпало с рыночными ожиданиями и стало самым высоким показателем с апреля. Официальный PMI по нефинансовому сектору Китая составил 50,0 в ноябре 2024 года, что оказалось ниже рыночных ожиданий в 50,2, что также соответствует показателю октября.

Нефть подорожала вместе с азиатскими акциями на признаках медленного восстановления экономики Китая, поскольку трейдеры ожидают направления от встречи ОПЕК+ в четверг. Золото подешевело на фоне укрепления доллара.

Новости корпораций:

- Генеральный директор Stellantis Карлос Тавареш уходит в отставку, согласно отчету Bloomberg в воскресенье, ссылаясь на источники, знакомые с ситуацией.
- Акции Applied Therapeutics упали на 75% в пятницу после того, как компания объявила, что FDA отклонила заявку на одобрение ее препарата dovoezestat для лечения классической галактоземии. Это привело к понижению рейтинга акций со стороны RBC Capital.
- Аналитики J.P. Morgan понизили рейтинг Baidu с "overweight" до "neutral" из-за резкого снижения видимости доходов, вызванного неопределенностью по темпам макроэкономического восстановления и опасениями относительно негативного воздействия развертывания контента на базе генеративного ИИ на монетизацию.
- Reabody приобретает активы по добыче угля для сталелитейной промышленности у Anglo American в рамках сделки на сумму \$3,78 миллиарда, что ускоряет стратегию перераспределения глобального угольного портфеля компании в сторону морского металлургического угля.
- Сотрудники OpenAI смогут, как сообщается, продать свои акции на сумму около \$1,5 миллиарда в рамках тендерного предложения SoftBank.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	1.03%	0.89%	11.10%	26.33%	19.37%
CONSUMER STAPLES	0.51%	1.13%	3.83%	7.60%	11.01%
ENERGY	0.43%	0.19%	8.52%	2.50%	12.99%
FINANCIALS	0.16%	0.55%	10.08%	23.29%	32.63%
HEALTH CARE	0.31%	1.39%	-0.22%	2.58%	4.00%
INDUSTRIALS	0.57%	0.31%	7.45%	16.58%	22.04%
MATERIALS	0.51%	-0.29%	1.77%	3.55%	6.71%
REAL ESTATE	-0.46%	0.72%	5.29%	18.27%	7.29%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.93%	0.06%	4.39%	11.22%	18.82%
COMMUNICATIONS	0.54%	1.05%	6.49%	18.18%	30.95%
UTILITIES	0.04%	1.63%	6.14%	14.04%	25.14%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE вырос на 0,57%, достигнув отметки 5 524,76 пункта. Наиболее активно торговались акции АО "Народный Банк Казахстана" — 2 255 сделок. Максимальный объем торгов пришелся на акции АО "Эйр Астана" — 67,4 млн тенге.

Рост показали акции семи эмитентов:

- АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+2,40%)
- АО "Эйр Астана" (+1,39%)
- АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,59%)
- АО "KEGOC" (+0,55%)
- АО "КазТрансОйл" (+0,50%)
- АО "Народный Банк Казахстана" (+0,38%)
- АО "Казхтелеком" (+0,11%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (ГЦБ) на один день (TONIA) увеличилась на 94 б.п., составив 14,96% годовых. Ставка по однодневным свопам с долларом США (SWAP-1D (USD)) выросла на 434 б.п. и составила 12,95% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 787,014 млрд тенге.

Средневзвешенный курс доллара США с расчетами "завтра" по итогам торгов в пятницу составил 512,52 тенге, укрепив национальную валюту на 0,53 тенге. Объем торгов составил 268,900 млн долларов США, заключено 713 сделок. Диапазон цен составил от 503,00 до 518,50 тенге, последняя сделка была зафиксирована по курсу 517,00 тенге.

Корпоративные новости:

- АРПФР зарегистрировало проспект выпуска облигаций KZ2C00005924 (RGBRb8) RG Brands с изменениями.
- Fincraft Group опубликовал аудированную консолидированную финансовую отчетность за 2023 год.

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	4.906	101.31		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.308	87.30		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.130	100.26		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.358	100.79	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.576	92.22	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	4.972	97.93	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.616	100.31	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.520	111.97	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.339	94.35	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.081	97.42	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.988	95.82	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.234	85.60	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.676	96.42		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.578	99.06		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.731	85.34		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.628	89.83	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.986	99.47	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.741	96.49		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.333	94.04	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.873	97.42	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.125	86.33	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.845	97.82	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

		2 декабря
До торгов	Zscaler (ZS)	
		3 декабря
До торгов	Salesforce Inc (CRM), Marvell (MRVL)	
		4 декабря
До торгов	Synopsys (SNPS), Dollar Tree (DLTR)	
		5 декабря
До торгов	Kroger (KR), Lululemon Athletica (LULU), Hewlett Packard (HPE)	

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	1 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Заседание ОПЕК				
	2 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (нояб)		48,5	48,8	
	3 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (окт)		7,49M	7,443M	
	4 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (нояб)		57,0	55,0	
	6 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Уровень безработицы (нояб)		4,2%	4,1%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	9 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (3 кв.)			0,2%	
	10 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (нояб)			-0,2%	
	11 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (нояб)			0,2%	
Канада - Решение по процентной ставке			3,75%	
	12 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (окт)			-0,1%	
Евросона - Решение по процентной ставке (дек)			3,4%	

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