

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 049.88	0.05%	0.85%	5.90%	14.34%	23.08%
NASDAQ COMP	19 480.91	0.40%	2.21%	7.16%	15.57%	24.44%
DOW JONES	44 705.53	-0.17%	-0.04%	6.96%	15.48%	15.27%
KASE	5 577.45	0.27%	1.95%	6.98%	10.32%	28.50%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	73.80 \$	0.24%	2.07%	-1.15%	-2.46%	-4.85%
GOLD	2 649.28 \$	0.22%	0.50%	-3.20%	13.85%	24.25%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	523.17 ₹	-0.27%	4.94%	7.18%	17.02%	15.09%
EUR	550.06 ₹	-0.34%	4.92%	3.77%	13.55%	9.52%
RUB	4.93 ₹	0.00%	3.79%	-1.60%	-1.60%	-2.57%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	40.60 \$	0.37%	2.27%	6.56%	0.74%	-1.34%
HSBK	18.66 \$	-1.69%	-2.00%	1.52%	4.36%	26.39%
KSPI US	105.02 \$	-1.08%	-3.42%	-4.62%	-15.97%	18.90%
AIRA	5.94 \$	-0.17%	-4.19%	-1.66%	-25.38%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	249.09 ₹	0.44%	1.64%	13.50%	21.50%	45.66%
KZAP	20 864.00 ₹	-1.26%	4.84%	9.98%	12.17%	5.91%
KCEL	3 456.29 ₹	-0.11%	-0.40%	1.66%	14.08%	76.45%
KEGC	1 474.00 ₹	-0.06%	0.64%	2.36%	-0.81%	-2.16%
KZTK	43 285.00 ₹	0.05%	-0.64%	12.50%	26.20%	18.16%
KZTO	821.00 ₹	0.24%	1.11%	0.74%	-2.26%	-5.20%
CCBN	2 163.00 ₹	0.13%	1.48%	11.50%	20.17%	103.26%
KSPI	55 950.00 ₹	0.23%	0.60%	0.63%	-2.39%	23.60%
KMGZ	14 270.00 ₹	1.89%	4.16%	5.70%	11.74%	14.85%
AIRA	812.32 ₹	2.37%	4.34%	7.59%	-10.73%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.08%	1.83%	12.37%	27.26%	19.37%
CONSUMER STAPLES	-0.52%	-0.13%	2.89%	6.04%	11.01%
ENERGY	-0.01%	-0.64%	5.52%	5.14%	12.99%
FINANCIALS	-0.75%	-1.58%	9.01%	22.48%	32.63%
HEALTH CARE	-0.22%	-0.09%	0.03%	1.16%	4.00%
INDUSTRIALS	-0.63%	-0.80%	6.10%	16.71%	22.04%
MATERIALS	-0.32%	0.13%	0.94%	4.93%	6.71%
REAL ESTATE	-0.59%	-2.54%	1.94%	15.16%	7.29%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.36%	2.25%	5.84%	12.16%	18.82%
COMMUNICATIONS	0.81%	2.19%	8.60%	19.19%	30.95%
UTILITIES	-0.86%	-2.96%	4.21%	11.95%	25.14%

Источник: Bloomberg

Ралли, которое привело акции к серии рекордных максимумов, начало демонстрировать признаки истощения, поскольку инвесторы ожидают ключевого отчета по занятости на этой неделе и выступления Джерома Пауэлла, чтобы понять, снизят ли представители Федеральной резервной системы процентные ставки в декабре.

Фондовые индексы с трудом росли, несмотря на подъем на более чем 11 трлн долларов в американском фондовом бенчмарке в этом году, который довел индекс до уровней перекупленности. С незначительным ростом во вторник индекс S&P 500 достиг 55-го рекорда в 2024 году.

На Уолл-стрит трейдеры также воздерживались от рискованных сделок на фоне высокой волатильности в южнокорейских активах, вызванной заявлением президента Юн Сок Ёля о снятии чрезвычайного положения спустя несколько часов после его введения.

За несколько дней до выхода отчета по занятости в США данные показали рост числа вакансий и снижение увольнений, что свидетельствует о стабилизации спроса на рабочую силу. Президент Федерального резервного банка Сан-Франциско Мэри Дэйли заявила, что снижение ставки в этом месяце не гарантировано, но остается возможным.

Акции Salesforce Inc. выросли в вечерние часы благодаря сильной выручке, что усилило ожидания инвесторов по поводу успешной стратегии в области искусственного интеллекта. Marvell Technology Inc. подскочил на фоне оптимистичных прогнозов.

Индекс Kospi упал на 2,3% в среду после того, как активы, связанные с Южной Кореей, резко подешевели накануне. Индекс MSCI Asia Pacific снизился на 0,4%, при этом акции упали в Австралии, Японии и материковом Китае.

Внезапное объявление президентом Южной Кореи Юн Сок Ёлем военного положения поздно вечером во вторник, которое впоследствии было отменено, похоже, приведет страну к периоду политической нестабильности. Оппозиция теперь добивается его импичмента. Неопределенность вокруг крупной экономики, являющейся важным звеном мировой торговли, усиливает осторожность инвесторов в Азии, особенно на фоне возможного возвращения Дональда Трампа и экономических проблем Китая, которые уже ослабляют настроения.

Банк Кореи заявил, что увеличит краткосрочную ликвидность и предпримет «активные» меры на валютных рынках для обеспечения стабильности. Оппозиционная Демократическая партия заявила, что будет добиваться предъявления обвинений в государственной измене и импичмента Юну, а также министру обороны и министру безопасности Южной Кореи за незаконное объявление военного положения.

В Китае центральный банк усилил поддержку юаня, установив ежедневный ориентир значительно сильнее, чем ожидалось, после того как управляемая валюта ослабла до минимального значения за год на предыдущей сессии. Юань слегка укрепился. Активность в секторе услуг страны в ноябре выросла меньше, чем месяцем ранее, что свидетельствует о вялом спросе потребителей, несмотря на недавние стимулы со стороны Пекина.

Евро ослаб на фоне политического кризиса во Франции. Президент Эммануэль Макрон призвал французских законодателей отложить свои личные амбиции и отклонить голосование, которое может привести к падению правительства.

Доходность 10-летних казначейских облигаций выросла на 4 базисных пункта до 4,23%. Нефть подорожала на фоне усиления санкций США против иранской нефти и прогресса ОПЕК+ в соглашении о поддержании ограничения предложения на рынке.

#### Новости корпораций:

- Intel Corp. ищет нового генерального директора, при этом в списке рассматриваемых кандидатов значатся глава Marvell Technology Inc. Мэтт Мерфи и бывший генеральный директор Cadence Design Systems Inc. Лип-Бу Тан.
- AT&T Inc. прогнозирует устойчивый рост прибыли в течение следующих трех лет, включая двузначный рост в 2027 году благодаря инвестициям в мобильные и оптоволоконные сети.
- BlackRock Inc. согласилась приобрести HPS Investment Partners в сделке с акциями стоимостью около 12 млрд долларов.
- SpaceX ведет переговоры о продаже акций внутри компании, оценивая производителя ракет и спутников примерно в 350 млрд долларов.
- Bank of Nova Scotia отчитался о результатах, не оправдавших ожиданий из-за высоких расходов и налогов.
- Honeywell International Inc. и Bombardier Inc. достигли соглашения о совместной разработке авиационных технологий, урегулировав давний судебный спор.
- MARA Holdings Inc. приобрела ветропарк в Северном Техасе у совместного предприятия National Grid Plc и Washington State Investment Board.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник индекс KASE увеличился на 0,27%, достигнув отметки 5 577,45 пункта. Наиболее активно торговались акции АО "Народный Банк Казахстана", с которыми было совершено 2 768 сделок. Максимальный объем торгов зафиксирован по акциям АО "Казахтелеком" — 179,0 млн тенге.

Рост показали акции семи эмитентов:

- АО "Эйр Астана" (+2,37%)
- АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+1,89%)
- АО "Народный Банк Казахстана" (+0,44%)
- АО "КазТрансОйл" (+0,24%)
- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,13%)
- АО Kaspi.kz (+0,10%)
- АО "Казахтелеком" (+0,05%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 12 б.п., составив 14,78% годовых. Ставка однодневного валютного свопа с долларом США (SWAP-1D (USD)) выросла на 17 б.п. до 11,67% годовых. Общий объем торгов инструментами денежного рынка на один день составил 546,833 млрд тенге.

По итогам торгов во вторник, средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами "завтра" составил 523,21 тенге, укрепив национальную валюту на 1,58 тенге. Общий объем торгов достиг 229,365 млн долларов США, было заключено 765 сделок. Диапазон цен составил от 519,50 до 524,45 тенге, а цена последней сделки составила 522,90 тенге.

Корпоративные новости:

- Эйр Астана предоставила информацию о сделках с собственными ценными бумагами с 26 ноября по 2 декабря.

**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	4.947	101.21		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.380	86.95		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.190	100.23		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.314	100.84	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.598	92.23	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.000	97.70	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.561	111.42	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.677	100.27	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.363	94.08	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.023	97.63	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.958	95.88	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.201	85.86	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.686	96.31		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.624	98.85		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.791	84.98		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.680	89.27	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.079	99.27	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.673	96.67		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.377	93.98	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.896	97.40	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.167	86.16	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.719	97.92	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	<b>49.7</b>
	3 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (окт)		7,49M	7,443M	<b>7.744M</b>
	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%	
Еврозона - 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