

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американские акции завершили торги в четверг ростом после того, как Федеральная резервная система, как и ожидалось, снизила ключевую процентную ставку, продолжив рекордные максимумы, достигнутые после победы Республиканской партии на выборах президента и Сената США.

Комитет по операциям на открытом рынке (FOMC) единогласно принял решение о снижении ставки по федеральным фондам на 25 базисных пунктов до диапазона 4,50%-4,75%.

Индекс S&P 500 завершил торги с ростом на +0,7% до уровня 5 973,10. Композитный индекс Nasdaq вырос на +1,5%, в то время как индекс Доу-Джонса потерял менее одного пункта. В среду индекс голубых фишек показал впечатляющий скачок на 3%. Восемь из 11 секторов S&P 500 показали рост, при этом сектор коммуникационных услуг вырос на +1,9%. Финансовый сектор, который резко вырос в среду, потерял больше всего, снизившись на -1,6%.

Экономическая активность растёт солидными темпами, и «инфляция продвинулась к целевому уровню в 2 процента, установленному Комитетом, но остаётся несколько повышенной», говорится в заявлении FOMC.

На рынке облигаций доходности казначейских облигаций остались ниже после снижения ставки ФРС и значительного роста в среду на фоне снижения цен. Доходность 10-летних облигаций упала на 10 базисных пунктов до 4,33%. Доходность 2-летних облигаций снизилась на 7 базисных пунктов до 4,20%.

Ранее в четверг первичные заявки на пособие по безработице выросли немного меньше, чем ожидалось, за прошедшую неделю. Также производительность вне сельского хозяйства выросла меньше, чем ожидалось, в то время как трудовые затраты в третьем квартале увеличились.

Волатильность на рынке снизилась до минимального уровня с начала сентября после завершения двух ключевых событий: президентских выборов и последнего решения Федеральной резервной системы по процентной ставке. Индекс волатильности Cboe, широко известный как индикатор страха и волатильности на Уолл-стрит, снизился на 6,3% до 15,25 пункта, что является самым низким уровнем с закрытия на отметке 15,00 пункта 2 сентября. Кроме того, индекс волатильности торгуется ниже своих 50- и 100-дневных скользящих средних и, вероятно, закроется ниже 200-дневной скользящей средней впервые с середины июля.

Резервные активы Японии снизились до \$1,24 трлн в октябре 2024 года с \$1,25 трлн в сентябре. Это сокращение отражает текущие экономические трудности, включая снижение потребительских расходов на 1,1% в годовом исчислении в сентябре. Однако индекс опережающих экономических индикаторов, показывающий перспективы экономики на ближайшие месяцы на основе таких данных, как количество вакансий и потребительские настроения, вырос до 109,4 в сентябре по сравнению с 106,9 в августе, что указывает на возможное улучшение экономической ситуации.

В Китае индекс Shanghai Composite снизился на 0,19%, отступив от ранних ростов, так как инвесторы с осторожностью ожидали возможных стимулов со стороны Пекина.

Банк Англии снизил базовую процентную ставку на 25 базисных пунктов до 4,75% в четверг, как и ожидалось. Это решение последовало за началом цикла смягчения в августе, при этом в сентябре ставки оставались неизменными. Комитет по денежно-кредитной политике проголосовал 8-1 за снижение, при этом один член комитета предпочёл сохранить ставку на уровне 5%.

Биткойн (BTC) достиг нового рекордного максимума в \$76,780, что отражает растущий интерес к криптовалютам. Президент Трамп заявил о намерении сделать США "крипто-столицей планеты". Золото подорожало на 1,8% до \$2,707.21 за унцию, частично восстановившись после падения на более чем 3% в среду. Однако цена остается близкой к недавнему рекордному уровню в \$2,790.15. Цены на нефть также выросли после снижения, связанного с президентскими выборами в США. Фьючерсы на нефть Brent поднялись на 0,6% до \$75.40 за баррель.

Новости корпораций:

- Акции Qualcomm (QCOM) выросли на 6,9% после того, как компания превысила прогнозы за третий квартал с ростом выручки на 18%.
- Акции Lyft (LYFT) взлетели более чем на 20% после того, как компания превзошла ожидания и повысила годовой прогноз, благодаря рекордному числу активных пользователей и росту валовых заказов на 16%.
- Акции Moderna (MRNA) выросли более чем на 3% после публикации квартальной прибыли, которая была обусловлена высокими продажами обновленной вакцины против COVID-19.
- Акции Warner Bros. Discovery (WBD) подскочили более чем на 16% после неожиданной прибыли в третьем квартале. Средняя выручка на пользователя (ARPU) выросла на 1% до \$7,84.
- Акции Arm Holdings (ARM) снизились на 6% после публикации смешанного прогноза на третий квартал и сохранения общего прогноза на 2025.

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5,974.99	0.77%	4.30%	3.89%	15.18%	25.27%
NASDAQ COMP	18,983.47	2.95%	2.02%	4.66%	16.11%	26.46%
DOW JONES	43,765.14	0.08%	4.07%	4.00%	12.06%	16.12%
KASE	5,309.22	0.45%	1.86%	4.06%	4.85%	26.79%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	75.38 \$	0.62%	2.55%	-2.33%	-9.81%	-2.15%
GOLD	2,688.12 \$	-0.61%	-1.72%	2.53%	16.43%	30.27%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	492.22 ₹	0.02%	0.81%	1.62%	12.01%	8.28%
EUR	529.38 ₹	0.10%	-0.22%	-0.32%	11.85%	5.40%
RUB	5.03 ₹	0.40%	0.00%	-0.40%	4.36%	-0.59%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	39.65 \$	-0.88%	1.41%	6.16%	-0.23%	3.55%
HSBK	18.76 \$	1.41%	1.41%	11.01%	12.86%	40.71%
KSPI US	112.90 \$	-2.28%	2.51%	8.88%	-3.45%	27.87%
AIRA	6.34 \$	0.00%	3.59%	-3.50%	-27.54%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	223.14 ₹	0.12%	2.07%	6.93%	0.33%	36.39%
KZAP	19,400.00 ₹	-0.27%	2.11%	4.41%	6.41%	5.09%
KCEL	3,467.00 ₹	1.32%	3.59%	7.01%	13.23%	77.34%
KEGC	1,456.00 ₹	-0.10%	0.97%	-3.26%	-2.87%	-1.75%
KZTK	40,000.00 ₹	0.25%	3.90%	3.94%	17.47%	15.94%
KZTO	811.00 ₹	-0.12%	-0.10%	-1.22%	-3.68%	-6.24%
CCBN	1,939.99 ₹	0.00%	-0.26%	0.99%	21.40%	98.55%
KSPI	57,024.00 ₹	1.09%	0.93%	9.26%	4.86%	25.05%
KMGZ	13,350.00 ₹	-0.68%	-1.69%	-4.27%	2.47%	15.67%
AIRA	799.65 ₹	2.25%	5.51%	0.16%	-17.94%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	1.28%	7.73%	8.72%	19.32%	19.38%
CONSUMER STAPLES	0.36%	-0.34%	-1.00%	5.38%	13.11%
ENERGY	-0.46%	5.12%	-0.41%	1.55%	13.81%
FINANCIALS	-1.61%	4.88%	8.12%	19.20%	31.13%
HEALTH CARE	0.72%	1.53%	-1.23%	5.39%	10.57%
INDUSTRIALS	-0.60%	5.04%	3.99%	13.81%	24.54%
MATERIALS	0.39%	2.09%	0.47%	5.58%	12.89%
REAL ESTATE	1.24%	-0.07%	-0.07%	17.36%	10.37%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.74%	6.83%	6.11%	16.65%	23.99%
COMMUNICATIONS	1.31%	5.01%	7.80%	19.43%	34.14%
UTILITIES	0.18%	-2.78%	-2.20%	13.38%	25.53%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE вырос на 0,45%, достигнув уровня 5 309,22 пунктов. Наибольшее количество сделок было совершено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" — 2 967 сделок, а наибольший объем торгов пришёлся на акции АО "Казактелеком" с показателем 422,4 млн тенге. Рост показали акции пяти компаний: АО "Эйр Астана" (+2,25%), АО "Кселл" (+1,32%), АО Kaspi.kz (+1,09%), АО "Казактелеком" (+0,25%) и АО "Народный Банк Казахстана" (+0,12%).

Однодневная доходность операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 10 базисных пунктов и составила 13,66% годовых по итогам торгов. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) увеличилась на 52 базисных пункта, достигнув 8,85% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 685,225 млрд тенге.

По итогам торгов в четверг средневзвешенный курс доллара к тенге с расчётом "завтра" составил 492,10 тенге, что привело к укреплению нацвалюты на 0,10 тенге. Общий объем торгов составил 153,453 млн долларов США при 500 сделках. Минимальная цена составила 491,00 тенге за доллар, максимальная — 492,85 тенге, а цена последней сделки — 491,37 тенге.

Корпоративные новости:

- Jusan bank объявил о размещении 10-летнего выпуска облигаций на 100 млрд тенге.
- ЕНПФ перевёл \$3,4 млн участникам программы «Нацфонд — детям».
- Teniz Capital Investment Banking сообщил об увеличении уставного капитала на 867,0 млн тенге.

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	5.003	101.12		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.509	86.18		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.422	100.16		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.062	101.23	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.860	91.48	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.039	97.39	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.625	100.34	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.494	112.35	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.184	95.32	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.337	94.37	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	0.968	105.50	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.334	84.75	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.569	99.09		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.750	95.58		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.777	84.96		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.730	88.73	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.918	99.61	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.098	95.50		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.983	94.45	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.828	96.95	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.240	85.69	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.169	97.36	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

4 ноября

До торгов НОВАТЭК (NVTK), Магнит (MGNT), Palantir (PLTR), Marriott Int (MAR), British American Tobacco (BATS)

5 ноября

До торгов DuPont De Nemours (DD), Schroders (SDR), Emerson (EMR)

6 ноября

До торгов Qualcomm (QCOM), Arm (ARM), Gilead (GILD), CVS Health Corp (CVS), Take-Two (TTWO)

7 ноября

До торгов Duke Energy (DUK), Airbnb (ABNB), The Trade Desk (TTD), Monster Beverage (MNST), Datadog (DDOG)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	5 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс менеджеров по снабжению для непроизводственной сферы США от ISM (окт)		53.8	54,9	56.0
	6 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (окт)		55.3	55,2	55.0
	7 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - Решение по процентной ставке		4.75%	5,00%	4.75%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		223K	218K	221K
США - Решение по процентной ставке ФРС		4.75%	5,00%	4.75%

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	12 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (окт)			0,4%	
	13 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (окт)			0,3%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (окт)			0,5%	
	14 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице				
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (окт)			0,0%	
	15 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (3 кв.)			0,7%	
Великобритания - ВВП (кв/кв) (3 кв.)			0,5%	
США - Объём розничных продаж (м/м) (окт)			0,4%	

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