

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

### КОТИРОВКИ

Акции США росли пять сессий подряд, биткойн поднялся выше \$87 000, а доллар достиг годового максимума, поскольку инвесторы продолжают делать ставки на то, что предложенные избранным президентом Дональдом Трампом меры поддержат рост экономики. Акции, чувствительные к экономическим изменениям, показали наилучшие результаты, при этом индекс Russell 2000, включающий небольшие компании, вырос на 1,5%, достигнув максимума с 2021 года. Банк США показал рост на 2,4%. Большинство крупных технологических компаний снизились, Nvidia Corp. упала на 1,6%, но Tesla Inc. взлетела на 9%, продолжая стремительный рост. Уравновешенный вариант индекса S&P 500 — где такие компании, как Apple Inc., имеют такой же вес, как Dollar Tree Inc. — обошел стандартный индекс S&P 500, показывая надежду на то, что рост станет более разнообразным.

Опрос, проведенный 22V Research, показал, что 55% инвесторов ожидают смешанной или незначительной реакции рынка на ИПЦ, 31% — снижение рисков, и только 14% — рост рисков.

Тем временем 48% опрошенных 22V инвесторов полагают, что основной ИПЦ движется в благоприятном направлении для ФРС, не требующем значительного ужесточения финансовых условий или рецессии. Однако 44% считают, что необходимо ужесточение финансовых условий, что является самым высоким показателем с апреля.

Своп-контракты показывают около 14 базисных пунктов смягчения, или около 55% вероятности снижения ставки на четверть пункта 18 декабря, по сравнению с почти полной уверенностью в начале месяца.

Трейдерам делают ставки на дальнейшее падение казначейских облигаций, ожидая, что планы Трампа могут вызвать рост инфляции и удерживать высокие процентные ставки. Открытый интерес в фьючерсах на облигации, свидетельствующий о позиционировании на рынке, рос четвертую сессию подряд в контракте на двухлетние облигации, согласно данным, опубликованным во вторник.

Азиатские акции упали до самого низкого уровня почти за два месяца на фоне опасений, что предложенные избранным президентом США Дональдом Трампом тарифы и назначения на ключевые должности могут привести к росту инфляции. Основные индексы акций в Японии и Австралии снизились, так как региональный индекс достиг минимума с 18 сентября.

Тем временем Китай выразил свое недовольство слабостью юаня, установив референсный курс валюты на 445 пунктов выше среднего прогноза в опросе Bloomberg, что отражает опасения по поводу возможного введения высоких тарифов в США при администрации Трампа. Пекин начал размещение долларовых облигаций в Саудовской Аравии, что стало первой продажей долга в долларах США с 2021 года.

Биткойн подешевел после впечатляющего роста, который поднял цифровой актив почти до \$90 000. Между тем, Трамп назначил Илона Маска и Вивека Рамасвами на должности в новом Департаменте по эффективности правительства. На товарных рынках нефть оставалась стабильной вблизи самого низкого уровня за месяц, в то время как прогноз спроса остается в центре внимания после очередного сокращения прогнозов ОПЕК на фоне замедления экономики Китая. Золото немного выросло.

### Новости корпораций:

- Генеральный директор Qualcomm Inc. Криштиану Амон заявил, что бум искусственного интеллекта не приведет к глобальной нехватке чипов, подобной той, что была во время пандемии, даже при росте спроса на смартфоны с поддержкой ИИ.
- Европейский союз уведомил Apple Inc. о том, что ее практика геоблокировки может нарушать правила защиты прав потребителей, добавляя к уже существующим регуляторным вопросам компании в ЕС.
- Meta Platforms Inc. отвергла планы Федеральной торговой комиссии изменить соглашение о конфиденциальности от 2020 года, заявив, что такие изменения потребуют одобрения федерального суда.
- Министерство юстиции США подало иск во вторник, чтобы заблокировать покупку UnitedHealth Group Inc. компании Amedisys Inc. за \$3,3 млрд из-за опасений, что сделка может повредить конкуренции на рынке услуг по уходу на дому и хосписов.
- Home Depot Inc. улучшила прогноз ключевого показателя продаж после того, как неблагоприятная погода усилила спрос на товары для ремонта в последнем квартале.
- Elliott Investment Management создала позицию стоимостью более \$5 млрд в Honeywell International Inc. и требует от промышленного гиганта разделения.
- Tyson Foods Inc. превзошла прогнозы по доходам за четвертый квартал и прогнозирует лучшие результаты в следующем году благодаря восстановлению бизнеса с курицей, компенсирующему убытки в секторе говядины.
- Boeing Co. поставила 14 авиалайнеров в октябре, что стало самым низким месячным показателем с ноября 2020 года из-за забастовки крупнейшего профсоюза компании, которая ограничила ее деятельность.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5,983.99	-0.29%	0.93%	2.91%	14.60%	25.45%
NASDAQ COMP	19,269.46	1.51%	6.49%	7.51%	17.98%	28.37%
DOW JONES	43,910.98	-0.86%	0.41%	2.44%	11.36%	16.51%
KASE	5,428.91	0.35%	2.71%	5.45%	8.00%	29.65%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	71.89 \$	0.08%	-4.04%	-9.46%	-13.76%	-6.68%
GOLD	2,608.53 \$	0.35%	-1.97%	-1.83%	11.64%	26.42%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	492.65 ₹	0.19%	0.67%	1.08%	12.12%	8.38%
EUR	525.71 ₹	-0.80%	-1.45%	-1.36%	11.02%	4.67%
RUB	5.03 ₹	-0.40%	0.80%	-1.18%	5.67%	-0.59%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	39.35 \$	-1.38%	1.68%	2.61%	-0.52%	2.77%
HSBK	19.36 \$	1.36%	6.73%	10.88%	15.86%	45.21%
KSPI US	113.85 \$	1.57%	2.57%	4.78%	-2.37%	28.95%
AIRA	6.45 \$	0.00%	2.22%	2.06%	-24.74%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	242.94 ₹	1.67%	10.80%	16.31%	9.42%	48.50%
KZAP	19,573.89 ₹	-0.54%	2.75%	6.11%	5.69%	6.03%
KCEL	3,420.20 ₹	-0.08%	0.45%	4.78%	11.59%	74.95%
KEGC	1,450.00 ₹	0.35%	0.69%	-4.29%	-2.95%	-2.16%
KZTK	40,750.00 ₹	0.37%	2.65%	6.70%	19.19%	18.12%
KZTO	826.02 ₹	0.06%	1.66%	0.73%	-1.66%	-4.51%
CCBN	1,981.99 ₹	2.48%	2.16%	3.55%	21.95%	102.85%
KSPI	56,926.00 ₹	0.53%	2.48%	5.65%	3.99%	24.84%
KMGZ	13,379.99 ₹	-0.07%	-0.45%	-3.78%	3.32%	15.93%
AIRA	830.00 ₹	1.83%	7.10%	3.88%	-12.43%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-1.34%	6.70%	10.15%	22.09%	21.87%
CONSUMER STAPLES	0.11%	-0.31%	-1.24%	5.22%	14.22%
ENERGY	-0.53%	4.00%	1.05%	1.58%	14.60%
FINANCIALS	-0.30%	6.49%	6.94%	19.81%	33.79%
HEALTH CARE	-1.39%	-0.43%	-4.33%	3.31%	9.17%
INDUSTRIALS	-0.86%	4.31%	2.56%	13.71%	25.76%
MATERIALS	-1.70%	-1.30%	-3.58%	1.61%	9.48%
REAL ESTATE	-1.26%	-1.89%	-1.04%	15.63%	9.88%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.13%	4.08%	2.31%	15.30%	23.33%
COMMUNICATIONS	0.45%	4.35%	7.44%	19.47%	34.84%
UTILITIES	-1.15%	0.17%	-0.96%	11.77%	26.82%

Источник: Bloomberg

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE во вторник поднялся на 0,65%, достигнув 5 409,99 пунктов. Среди акций из представительского списка наиболее активно торговались акции АО "Народный Банк Казахстана" — с ними было совершено 3 912 сделок. Наибольший объем торгов пришёлся на акции АО "Казахтелеком" и составил 1 375,6 млн тенге. Выросли акции семи компаний, включая АО "Банк ЦентрКредит" (+2,48%), АО "Эйр Астана" (+1,83%), АО "Народный Банк Казахстана" (+1,67%), АО Kaspi.kz (+0,53%), АО "Казахтелеком" (+0,37%), АО "KEGOC" (+0,35%) и АО "КазТрансОйл" (+0,06%).

Доходность операций репо с ГЦБ сроком на один день (TONIA) увеличилась на 8 б.п., достигнув 13,81% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) выросла на 72 б.п. и составила 9,01% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 560,103 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётом "завтра" составил 495,09 тенге, что на 1,82 тенге ниже уровня предыдущего дня. Объем торгов составил 253,550 млн долларов США с 714 заключёнными сделками. Минимальная цена сделки составила 493,35 тенге за доллар, максимальная — 496,60 тенге, а цена последней сделки — 496,00 тенге.

### Корпоративные новости:

- Тенгизшевройл отчитался о производственной деятельности за январь-сентябрь 2024 года.
- Moody's присвоило рейтинги BCC Invest, с позитивным прогнозом.
- Эйр Астана сообщила о сделках с собственными ценными бумагами с 6 по 11 ноября.

**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	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.400	86.75		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.900	101.35		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.036	101.25	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.408	100.17		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.522	91.96	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.014	97.58	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.528	111.88	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.366	94.04	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.554	100.38	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.015	95.66	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.091	97.36	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.254	85.38	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.592	98.99		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.750	95.57		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.742	88.60	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.791	84.90		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.058	99.30	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.071	95.59		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.010	94.45	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.179	85.99	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.616	97.33	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.589	97.83	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

12 ноября	
До торгов	Home Depot (HD), AstraZeneca ADR (AZN), Occidental (OXY), Tyson Foods (TSN)
13 ноября	
До торгов	Cisco (CSCO), Copart (CPRT)
14 ноября	
До торгов	Walt Disney (DIS), Applied Materials (AMAT)
15 ноября	
До торгов	Walmart (WMT), Lowe's (LOW), Medtronic (MDT), Dollar Tree (DLTR)

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

12 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (окт)	0.0%	0,4%	0.4%
13 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (окт)	0.3%	0,3%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (окт)	0.9%	0,5%	
14 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	222K	221K	
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (окт)	0.25%	0,0%	
15 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (3 кв.)	0.2%	0,7%	
Великобритания - ВВП (кв/кв) (3 кв.)	0.2%	0,5%	
США - Объём розничных продаж (м/м) (окт)	0.3%	0,4%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

19 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (окт)		2,0%	
20 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (окт)		1,7%	
21 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (нояб)		10,3	
США - Продажи на вторичном рынке жилья (окт)		3,84M	
22 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Германия - ВВП (кв/кв) (3 кв.)		0,2%	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (нояб)		48,5	
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (нояб)		55,0	

## 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