

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ

Акции колебались на фоне предположений, что рынок продвинулся слишком далеко после выборов в США, что уменьшило ожидания дальнейшего снижения ставок Федеральной резервной системой. Акции потеряли импульс на заключительном этапе торгов в Нью-Йорке, при этом S&P 500 почти полностью отыграл рост, частично поддержанный данными по инфляции. Позднее Cisco Systems Inc. представила положительный прогноз на текущий период, однако осторожный годовой прогноз вызвал сдержанную реакцию инвесторов. Краткосрочные казначейские облигации продемонстрировали лучшие результаты, при этом доходность двухлетних облигаций снизилась с максимума с июля. Вероятность снижения ставки ФРС 18 декабря выросла до около 80%, в то время как доллар остался на двухлетнем максимуме.

Трамп одержал триумфальную победу республиканцев, поскольку Республиканская партия сохранила большинство в Палате представителей. Уолл-стрит усилила ставки на снижение ставки ФРС в декабре после данных по потребительским ценам (CPI).

Индекс потребительских цен, совпавший с ожиданиями, принес некоторое облегчение трейдерам, которые боялись более высокого роста. Тем не менее, ряд представителей ФРС вновь подчеркнули глубокую неопределенность относительно того, насколько сильно центральному банку придется снизить ставки, подчеркивая сложности в поддержании стабильности экономики.

Индекс S&P 500 почти не изменился, Nasdaq 100 снизился на 0,2%, а промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,1%. Доходность 10-летних казначейских облигаций США увеличилась на две базисные точки, достигнув 4,45%, а индекс Bloomberg Dollar Spot вырос на 0,4%.

Семь из 11 секторов индекса S&P 500 выросли, при этом наибольший рост показал сектор товаров длительного потребления. Сектор коммуникационных услуг возглавил список снижающихся.

Индекс потребительских цен (CPI) совпал с ожиданиями, показав рост на 0,2% в месячном исчислении в октябре и на 2,6% в годовом исчислении. Базовый CPI увеличился на 0,3% в месячном исчислении и на 3,3% в годовом. Основным фактором, повлиявшим на рост общего индекса с 2,4% в сентябре, стал рост стоимости жилья.

Доходности казначейских облигаций изменялись разнонаправленно, снизившись после данных по CPI. Доходность 10-летних казначейских облигаций выросла на 1 базисный пункт, до 4,45%. Доходность 2-летних облигаций снизилась на 8 базисных пунктов, до 4,28%. Золото продолжило свое снижение, в то время как нефть выросла на 0,54%.

Опрос, проведенный 22V Research до публикации данных по CPI, показал, что доля инвесторов, ожидающих рецессию, снизилась, в то время как процент тех, кто считает, что финансовые условия необходимо ужесточить, достиг самого высокого уровня с июня 2024 года.

Рынок опционов показывает наибольшую заинтересованность в ближайший месяц отчетом Nvidia, который рассматривается как крупнейшее событие для фондового рынка. Подобные краткосрочные опасения по поводу макроэкономических данных часто отходят на второй план, когда речь идет о технологиях, где основное внимание уделяется следующим крупным прорывам в области искусственного интеллекта.

Новости корпораций:

- JBS SA, крупнейший мировой производитель мяса, получает выгоду от увеличения потребления куриного мяса, что повышает спрос и способствует рекордной прибыли компании за два года.
- Advanced Micro Devices Inc. сокращает около тысячи рабочих мест в рамках усилий по фокусировке на новых рынках, таких как чипы для искусственного интеллекта.
- Spirit Airlines Inc. приближается к заключению сделки с кредиторами о реструктуризации долговой нагрузки через суд по банкротству после того, как переговоры о слиянии с конкурентом Frontier Group Holdings Inc. сорвались.
- Mastercard Inc. прогнозирует замедление роста годовой чистой выручки на период с 2025 по 2027 годы, стремясь занять большую долю на рынке цифровых платежей.

Отчет хедж фондов:

- В третьем квартале 2024 года фонд Trian Fund Management под руководством миллиардера Нельсона Пельца полностью продал свою долю в компании Walt Disney и вышел из инвестиций в Rentokil Initial после владения акциями британской компании по борьбе с вредителями всего один квартал.
- В то же время Soros Capital Management, основанный Джорджем Соросом, в третьем квартале 2024 года открыл новые позиции в компаниях American Eagle Outfitters, Alibaba и Affirm Holdings, среди прочих. Фонд также закрыл свои позиции в TeraWulf, Iris Energy и Dollar Tree, согласно последнему отчету 13F фонда.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5,985.38	0.02%	0.21%	2.14%	14.08%	25.48%
NASDAQ COMP	19,281.40	-0.09%	4.57%	5.12%	17.99%	28.45%
DOW JONES	43,958.19	0.11%	0.52%	2.07%	11.12%	16.63%
KASE	5,436.12	0.47%	2.39%	5.88%	8.63%	29.82%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	72.28 \$	0.54%	-4.43%	-6.69%	-12.26%	-6.18%
GOLD	2,539.19 \$	-1.34%	-6.12%	-4.11%	7.68%	23.06%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	492.17 ₹	-0.56%	0.01%	0.98%	11.62%	8.27%
EUR	522.39 ₹	-0.59%	-1.22%	-1.98%	9.89%	4.01%
RUB	5.00 ₹	-0.99%	-0.20%	-1.77%	3.73%	-1.19%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	39.10 \$	-0.64%	-2.25%	1.96%	-1.61%	2.11%
HSBK	19.14 \$	-1.14%	3.46%	9.62%	14.79%	43.56%
KSPI US	112.52 \$	-1.17%	-2.61%	3.55%	-2.19%	27.44%
AIRA	6.60 \$	2.33%	4.10%	4.43%	-23.26%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	243.99 ₹	0.43%	9.48%	16.81%	18.45%	49.14%
KZAP	19,557.50 ₹	-0.08%	0.54%	6.02%	5.69%	5.95%
KCEL	3,415.00 ₹	-0.15%	-0.20%	4.62%	11.06%	74.68%
KEGC	1,449.99 ₹	0.00%	-0.52%	-4.29%	-3.33%	-2.16%
KZTK	40,929.00 ₹	0.44%	2.58%	7.17%	19.81%	18.63%
KZTO	822.60 ₹	-0.41%	1.31%	0.32%	-2.54%	-4.90%
CCBN	1,982.75 ₹	0.04%	2.20%	3.59%	19.80%	102.93%
KSPI	57,050.00 ₹	0.22%	1.14%	5.88%	4.28%	25.11%
KMGZ	13,350.00 ₹	-0.22%	-0.68%	-4.00%	3.25%	15.67%
AIRA	825.00 ₹	-0.60%	5.49%	3.25%	-14.06%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.67%	7.42%	10.89%	22.91%	22.69%
CONSUMER STAPLES	0.09%	-0.22%	-1.15%	5.31%	14.32%
ENERGY	0.18%	4.20%	1.23%	1.77%	14.82%
FINANCIALS	0.56%	7.08%	7.54%	20.48%	34.54%
HEALTH CARE	-0.08%	-0.50%	-4.41%	3.23%	9.08%
INDUSTRIALS	0.50%	4.83%	3.07%	14.28%	26.39%
MATERIALS	0.22%	-1.08%	-3.36%	1.83%	9.73%
REAL ESTATE	1.11%	-0.81%	0.06%	16.91%	11.10%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.25%	3.82%	2.06%	15.01%	23.02%
COMMUNICATIONS	-0.09%	4.26%	7.35%	19.37%	34.73%
UTILITIES	-0.01%	0.15%	-0.97%	11.76%	26.81%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду показал незначительный рост на 0,02%, достигнув уровня 5 410,89 пунктов. Лидерами по количеству сделок среди акций стали акции АО "Народный Банк Казахстана" с общим числом сделок 3 606. Наибольший объем торгов пришёлся на акции АО "Кселл" – 305,5 млн тенге. Акции четырех компаний показали рост: АО "Казахтелеком" (+0,44%), АО "Народный Банк Казахстана" (+0,43%), АО Kaspi.kz (+0,22%) и АО "Банк ЦентрКредит" (+0,04%).

Ставка однодневного репо с государственными ценными бумагами (TONIA) повысилась на 1 б.п., составив 13,82% годовых по итогам торгов. Ставка однодневного свопа тенге на доллар США (SWAP-1D (USD)) снизилась на 21 б.п., до уровня 8,8% годовых. Общий объем сделок на однодневном денежном рынке достиг 568,257 млрд тенге.

По состоянию на 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётом "завтра" составил 492,22 тенге, что на 2,87 тенге ниже по сравнению с предыдущим днём. Общий объем торгов достиг 298,633 млн долларов США при 897 сделках. Минимальная цена сделки составила 491,30 тенге за доллар, максимальная — 494,05 тенге, последняя сделка прошла по курсу 492,60 тенге.

Корпоративные новости:

- Reuters сообщил о сокращении добычи нефти на Тенгизе на 21%.
- QazaqGaz заключит сделку о продаже природного газа PetroChina International Alashankou Company Limited.
- Отбасы банк получил ESG-рейтинг от Sustainable Fitch.
- Air Astana выкупила свои акции и ГДР на \$5,9 млн.

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	3.058	97.48	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%	0.3%
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (окт)		0.9%	0,5%	0.8%
	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