

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

### КОТИРОВКИ

| Индексы     | Значение    | 1D     | 1W     | 1M     | 6M      | YTD     |
|-------------|-------------|--------|--------|--------|---------|---------|
| S&P500      | 5 949.17    | -0.60% | -0.77% | 2.30%  | 12.08%  | 24.72%  |
| NASDAQ COMP | 19 107.65   | -0.64% | -0.93% | 4.32%  | 14.13%  | 27.29%  |
| DOW JONES   | 43 750.86   | -0.47% | -0.54% | 2.36%  | 9.63%   | 16.08%  |
| KASE        | 5 375.00    | -0.14% | 0.93%  | 4.31%  | 7.49%   | 28.37%  |
| Товары      | Значение    | 1D     | 1W     | 1M     | 6M      | YTD     |
| BRENT       | 71.82 \$    | -1.19% | -2.94% | -2.95% | -10.16% | -4.00%  |
| GOLD        | 2 561.52 \$ | -0.10% | -4.56% | -3.77% | 7.39%   | 24.20%  |
| Валюта      | Значение    | 1D     | 1W     | 1M     | 6M      | YTD     |
| USD         | 493.85 ₹    | 0.34%  | 0.33%  | 2.01%  | 12.01%  | 8.64%   |
| EUR         | 519.04 ₹    | -0.64% | -1.95% | -1.84% | 9.05%   | 3.35%   |
| RUB         | 4.97 ₹      | -0.60% | -1.19% | -1.19% | 3.11%   | -1.78%  |
| LSE NASDAQ  | Значение    | 1D     | 1W     | 1M     | 6M      | YTD     |
| KAP         | 39.45 \$    | 0.90%  | -1.37% | 0.25%  | -7.18%  | -3.55%  |
| HSBK        | 19.14 \$    | 0.00%  | 0.42%  | 10.64% | 13.52%  | 26.25%  |
| KSPI US     | 110.24 \$   | -2.03% | -0.58% | 5.14%  | -5.14%  | 19.18%  |
| AIRA        | 6.51 \$     | -1.36% | 1.72%  | 3.33%  | -22.22% |         |
| Акции KASE  | Значение    | 1D     | 1W     | 1M     | 6M      | YTD     |
| HSBK        | 236.00 ₹    | -1.18% | 4.37%  | 13.48% | 19.07%  | 44.25%  |
| KZAP        | 19 580.78 ₹ | 0.52%  | 0.47%  | 4.53%  | 3.06%   | 6.11%   |
| KCEL        | 3 449.90 ₹  | 0.87%  | 0.00%  | 5.80%  | 13.39%  | 76.47%  |
| KEGC        | 1 446.65 ₹  | -0.40% | -0.16% | -5.08% | -3.94%  | -2.39%  |
| KZTK        | 40 900.01 ₹ | 0.00%  | 1.79%  | 7.63%  | 22.46%  | 18.55%  |
| KZTO        | 822.90 ₹    | -0.22% | 1.59%  | 0.72%  | -2.90%  | -4.87%  |
| CCBN        | 1 965.00 ₹  | -0.90% | 1.29%  | 2.53%  | 18.73%  | 101.11% |
| KSPI        | 56 431.00 ₹ | -0.38% | -0.82% | 3.54%  | 3.81%   | 23.75%  |
| KMGZ        | 13 280.00 ₹ | -0.17% | -0.90% | -4.01% | 2.37%   | 15.07%  |
| AIRA        | 829.20 ₹    | 0.57%  | 2.40%  | 5.66%  | -12.30% |         |

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

| Сектор                 | 1D     | 1W     | 1M     | 6M     | YTD    |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| CONSUMER DISCRETIONARY | -1.42% | 0.07%  | 8.80%  | 20.30% | 20.40% |
| CONSUMER STAPLES       | -0.25% | -0.19% | -2.21% | 4.36%  | 12.00% |
| ENERGY                 | 0.38%  | 1.19%  | 5.67%  | 1.02%  | 13.16% |
| FINANCIALS             | -0.26% | 0.91%  | 5.84%  | 17.69% | 32.02% |
| HEALTH CARE            | -1.57% | -3.77% | -5.45% | -1.15% | 5.97%  |
| INDUSTRIALS            | -1.69% | -1.57% | 1.22%  | 11.05% | 22.69% |
| MATERIALS              | -0.82% | -2.70% | -4.59% | -0.12% | 7.46%  |
| REAL ESTATE            | -0.90% | -2.23% | -3.05% | 10.56% | 7.16%  |
| INFORMATION TECHNOLOGY | -0.34% | -1.11% | 2.56%  | 10.09% | 21.85% |
| COMMUNICATIONS         | -0.11% | 0.95%  | 6.63%  | 17.64% | 33.62% |
| UTILITIES              | -0.34% | -1.39% | -3.14% | 7.65%  | 23.29% |

Источник: Bloomberg

Акции снизились после того, как Джером Пауэлл заявил, что Федеральной резервной системе нет необходимости спешить со снижением ставок, поскольку экономика остается устойчивой. Трейдеры сократили вероятность снижения ставок в декабре до примерно 55% с 80%, которые были накануне.

Несколько представителей ФРС на этой неделе призвали к осторожности в дальнейшем снижении ставок, ссылаясь на сильную экономику, сохраняющиеся опасения по поводу инфляции и общую неопределенность. Их комментарии прозвучали на фоне признаков усталости на фондовом рынке после поствыборного подъема, который вызвал призывы к паузе, а несколько показателей указывают на "перегретый" оптимизм трейдеров.

Индекс S&P 500 снизился на 0,6%. Nasdaq 100 упал на 0,7%. Dow Jones Industrial Average потерял 0,5%. Автопроизводители, такие как Tesla Inc. и Rivian Automotive Inc., снизились в цене после сообщения Reuters о том, что избранный президент Дональд Трамп планирует отменить налоговый вычет в размере 7 500 долларов для покупателей электромобилей. Акции Walt Disney Co. выросли после публикации прибыли, превысившей ожидания.

Доходность 2-летних казначейских облигаций выросла на 7 базисных пунктов до 4,36%. Индекс Bloomberg Dollar Spot укрепился на 0,3%. Нефть снизилась на 1,2%, в то время как золото не показало значительных изменений.

По мнению Майка Уилсона из Morgan Stanley, S&P 500 может достичь уровня 6 100 до конца года на фоне энтузиазма по поводу триумфа республиканцев в Белом доме и Конгрессе, но в краткосрочной перспективе продвижение выше этого уровня может оказаться сложным.

Фонды Commodity Trading Advisor уже заняли максимальные длинные позиции, дополнительный рост, обусловленный покрытием короткого гамма-позиционирования дилеров опционов, и переизбрание Трампа хорошо учтены рынком, что увеличивает вероятность постепенного роста.

Экономика Японии выросла на 0,2% квартал к кварталу в 3-м квартале, замедлившись с роста на 0,5% во 2-м квартале, но все же продемонстрировав второй подряд квартал расширения. В годовом исчислении ВВП вырос на 0,9% в 3-м квартале, что значительно ниже роста в 2,2% во 2-м квартале. Промышленное производство в Японии увеличилось на 1,6% в месячном исчислении в августе 2024 года, по сравнению с предварительными данными о росте на 1,4%, после снижения на 3,3% в предыдущем месяце.

Индекс Шанхайской фондовой биржи в Китае в пятницу снизился на 0,59%, до отметки 3 365 пунктов, в то время как компонентный индекс Шэньчжэня упал на 0,7%, до 10 960 пунктов, на фоне неоднозначных экономических данных.

Трейдерам анализировали данные из Китая, показывающие, что розничный оборот в октябре достиг максимума за восемь месяцев, а уровень безработицы снизился до минимального значения за четыре месяца. Тем не менее, промышленное производство в стране выросло меньше, чем ожидалось. Инвестиции в основные средства в Китае за период с января по октябрь 2024 года выросли на 3,4% в годовом исчислении, что немного ниже рыночных ожиданий роста на 3,5%. Между тем, инвестиции в недвижимость за тот же период резко снизились по сравнению с прошлым годом, подчеркивая углубляющийся спад в секторе недвижимости страны. Кроме того, центральный банк Китая влил 981 миллиард юаней через семидневные обратные репо для компенсации погашения кредитов MLF и налоговых платежей, что стало крупнейшим однодневным вливанием ликвидности с 2020 года.

### Новости корпораций:

- Hims & Hers Health Inc. снизились после того, как Amazon объявила о запуске продажи препаратов от выпадения волос, важного направления бизнеса телемедицинской компании.
- Meta Platforms Inc. оштрафована на €798 млн (\$841 млн) за привязку сервиса Facebook Marketplace к своей социальной сети, что стало первым штрафом за нарушение антимонопольного законодательства ЕС.
- ASML Holding NV, нидерландский производитель сложных чипов, подтвердила долгосрочный прогноз роста доходов на фоне ожидаемого роста спроса на чипы, связанного с искусственным интеллектом.
- Ford Motor Co. выплатит штраф в размере \$165 млн за несвоевременный отзыв автомобилей с неисправными камерами заднего вида.
- Merck & Co. заключила соглашение с китайской компанией о лицензировании экспериментального препарата от рака на сумму \$588 млн авансом и до \$2,7 млрд в виде выплат по этапам.
- Capri Holdings Ltd. и Tapestry Inc. отменили планируемое слияние на \$8,5 млрд после решения суда приостановить сделку из-за возражений антимонопольных регуляторов.
- JD.com Inc. сообщила о росте квартальной выручки на 5,1%, что свидетельствует о сдержанности китайских потребителей на фоне усилий Пекина по восстановлению экономики.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в четверг снизился на 0,53%, достигнув отметки 5 382,43 пункта. Среди акций из представительского списка наибольшее количество сделок было совершено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" – 3 468 сделок, а максимальный объем торгов пришёлся на акции АО "Казахтелеком" – 713,6 млн тенге. Рост продемонстрировали акции трёх компаний: АО "КазТрансОйл" (+0,26%), АО "KEGOC" (+0,17%) и АО "Кселл" (+0,15%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 15 базисных пунктов до уровня 13,67% годовых. Ставка однодневного тенгового заимствования под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) выросла на 13 базисных пунктов и составила 8,93% годовых. Общий объем торгов инструментами денежного рынка на один день достиг 577,515 млрд тенге.

На момент закрытия торгов в четверг, средневзвешенный курс доллара США с расчётами "завтра" составил 494,04 тенге, что на 1,82 тенге ниже предыдущего значения. Объем торгов достиг 236,050 млн долларов США, при этом было заключено 666 сделок. Минимальная цена составила 492,00 тенге, максимальная – 495,65 тенге, а цена последней сделки – 495,41 тенге.

### Корпоративные новости:

- Jusan Bank нарастил прибыль на 41,6%.
- КФУ сократил чистую прибыль за 9 месяцев 2024 г. на 21,7%.

**ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ**

| Эмитент                                     | ISIN         | Валюта | Сумма выпуска<br>(ММ - млн,<br>МММ - млрд) | Купон | Дата<br>погашения | Доходность<br>YTM ask | Цена<br>ask | S&P  | Moody's | Fitch | Мин.лот   |
|---|--------------|--------|--|-------|-------------------|-----------------------|-------------|------|---------|-------|-----------|
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS2337670694 | USD    | 500.00MM                                   | 2.950 | 05/06/2031        | 5.467                 | 86.44       |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS2800066297 | USD    | 500.00MM                                   | 5.500 | 04/15/2027        | 5.041                 | 101.02      |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS2472852610 | USD    | 500.00MM                                   | 5.750 | 05/12/2025        | 5.591                 | 100.07      |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS0248160102 | USD    | 150.00MM                                   | 6.000 | 03/23/2026        | 5.357                 | 100.82      | BBB- | Baa1    | BBB   | 100000.00 |
| Eurasian Development Bank                   | XS2315951041 | EUR    | 357.24MM                                   | 1.000 | 03/17/2026        | 7.590                 | 91.96       | NR   | WR      | WD    | 119081.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS2914770545 | USD    | 1.50MMM                                    | 4.714 | 04/09/2035        | 5.131                 | 96.67       | BBB- | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1263139856 | USD    | 1.50MMM                                    | 6.500 | 07/21/2045        | 5.636                 | 110.46      | BBB- | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1120709826 | USD    | 1.00MMM                                    | 4.875 | 10/14/2044        | 5.457                 | 92.99       | BBB- | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1263054519 | USD    | 2.50MMM                                    | 5.125 | 07/21/2025        | 4.771                 | 100.23      | BBB- | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS2050933899 | EUR    | 545.16MM                                   | 0.600 | 09/30/2026        | 3.129                 | 95.48       | BBB- | Baa1    | BBB   | 109031.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1901718335 | EUR    | 594.95MM                                   | 2.375 | 11/09/2028        | 3.072                 | 97.43       | BBB- | Baa1    | BBB   | 113323.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS2050933626 | EUR    | 708.70MM                                   | 1.500 | 09/30/2034        | 3.342                 | 84.73       | BBB- | Baa1    | BBB   | 109031.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1807300105 | USD    | 1.25MMM                                    | 5.375 | 04/24/2030        | 5.721                 | 98.40       |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1807299331 | USD    | 1.50MMM                                    | 6.375 | 10/24/2048        | 6.864                 | 94.28       |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1595714087 | USD    | 1.25MMM                                    | 5.750 | 04/19/2047        | 6.817                 | 87.82       | BB+  | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS2242422397 | USD    | 750.00MM                                   | 3.500 | 04/14/2033        | 5.926                 | 84.11       |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1595713782 | USD    | 1.00MMM                                    | 4.750 | 04/19/2027        | 5.236                 | 98.90       | BB+  | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| QazaqGaz NC JSC                             | XS1682544157 | USD    | 750.00MM                                   | 4.375 | 09/26/2027        | 5.865                 | 96.13       |      | Baa2    | BB+   | 200000.00 |
| Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC  | XS2399149694 | USD    | 500.00MM                                   | 2.000 | 10/28/2026        | 5.397                 | 93.81       | BBB- |         | BBB   | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030083 | USD    | 750.00MM                                   | 3.250 | 08/15/2030        | 6.224                 | 85.82       | BB+  | Baa2    |       | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | USG87602AA90 | USD    | 1.00MMM                                    | 4.000 | 08/15/2026        | 5.950                 | 97.24       | BB+  | Baa2    |       | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030240 | USD    | 500.00MM                                   | 2.625 | 08/15/2025        | 5.557                 | 97.89       | 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             | 217K |
| США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (окт)                | 0.25%   | 0,0%             | 0.1% |
| 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