

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

### КОТИРОВКИ

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.

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

## 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 (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	5.467	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