

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 514,02	0,13%	2,32%	6,86%	7,68%	17,57%
NASDAQ	14 125,48	0,08%	2,60%	8,79%	11,59%	34,96%
DOW JONES	34 947,28	0,01%	1,77%	5,49%	4,55%	5,43%
KASE	4 104,44	0,35%	0,96%	0,62%	13,89%	26,23%
MOEX	3 206,34	0,54%	-1,29%	-1,92%	22,09%	48,85%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$80,61	4,12%	-1,01%	-8,98%	7,32%	-0,71%
GOLD	\$1 980,82	-0,004%	2,09%	3,00%	-0,05%	8,60%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹462,79	0,27%	-1,09%	-3,40%	4,77%	0,03%
EUR	₹502,17	0,28%	0,54%	-1,00%	5,46%	1,89%
RUB	₹5,20	0,19%	0,59%	3,79%	-5,63%	-19,13%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,10	1,39%	-1,35%	4,97%	42,70%	42,50%
HSBK	\$13,60	0,74%	6,25%	7,09%	-2,58%	22,52%
KSPI	\$94,20	0,00%	2,95%	1,95%	17,75%	31,75%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹154,96	2,30%	3,35%	3,38%	-4,94%	22,53%
KZAP	₹18 630,00	0,35%	2,29%	2,25%	40,92%	44,71%
KCEL	₹1 949,02	-0,25%	-0,10%	-0,56%	3,41%	12,99%
KEGC	₹1 490,00	-0,20%	-0,07%	-0,86%	-5,57%	-8,03%
KZTK	₹31 640,00	-1,43%	-2,64%	-7,24%	-0,19%	11,56%
KZTO	₹864,00	0,12%	0,62%	1,52%	15,20%	17,71%
CCBN	₹893,00	0,45%	0,51%	6,46%	30,57%	39,53%
KSPI	₹46 050,00	0,11%	0,76%	3,04%	25,48%	38,72%
KMGZ	₹11 544,00	0,38%	1,17%	-1,74%	12,08%	22,42%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Индекс сектора	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	2,1%	0,3%	-6,8%	6,3%	-3,8%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,6%	3,1%	10,1%	10,3%	29,3%
INDUSTRIAL	0,6%	2,8%	6,7%	5,8%	7,2%
FINANCIAL	0,5%	3,4%	8,5%	7,4%	2,0%
UTILITIES	0,2%	4,3%	6,8%	-5,8%	-12,2%
MATERIALS	0,2%	3,8%	6,5%	2,0%	3,1%
COMMUNICATION SERVICE	-0,05%	2,5%	5,3%	14,0%	45,7%
CONSUMER STAPLES	-0,2%	0,3%	3,1%	-8,5%	-7,2%
HEALTH CARE	-0,2%	1,0%	0,0%	-2,4%	-5,9%
REAL ESTATE	-0,2%	5,3%	9,6%	-0,8%	-3,2%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,2%	2,4%	11,4%	16,1%	46,6%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

В пятницу мировые акции стабилизировались вблизи двухмесячных пиков, а доходность казначейских облигаций ненадолго коснулась двухмесячного минимума, поскольку инвесторы твердо верили в то, что процентные ставки в США достигли пика и могут даже упасть в следующем году.

Президент ФРБ Бостона заявила в пятницу, что, хотя свидетельства снижения инфляции растут, она еще не готова исключить дальнейшее повышение ставок, если оно понадобится. Это ослабило ситуацию на Уолл-стрит. Промышленный индекс Dow Jones и Nasdaq Composite закрылись без изменений, а индекс S&P 500 вырос всего на 0,13%. Индекс MSCI мировых акций прибавил 0,34%, чему частично способствовал рост индекса европейских акций STOXX на 1%. В ноябре на фондовых рынках наблюдался один из самых сильных показателей в этом году: мировой фондовый индекс MSCI и индекс S&P 500 выросли порядка 7%.

В соответствии с ожиданиями по процентной ставке в США, индекс доллара упал на 0,41% до уровня 103,9 и приблизился к одному из самых резких недельных падений в этом году.

Более мягкий тон экономических данных США на прошедшей неделе усилил ставки на снижение ставок, что привело к снижению доходности казначейских облигаций и подъему фондовых рынков.

Резкое снижение доходности казначейских облигаций США с начала ноября продолжилось в пятницу: так доходность эталонных 10-летних облигаций ненадолго упала до двухмесячного минимума. Доходность эталонных 10-летних облигаций практически не изменилась в пятницу и составила 4,439%, немного снизившись с значения четверга 4,445%. Доходность 2-летних облигаций в последний раз выросла на 6,1 базисных пункта до 4,902% с 4,842%. Разрыв между доходностью 2-летних и 10-летних казначейских облигаций увеличился, что является индикатором ожиданий замедления экономики. Инверсия кривой составила около -46,0 базисных пунктов в пятницу по сравнению с -38 базисных пунктов в четверг и остается вблизи самой глубокой точки с начала октября.

Цены на нефть отскочили от четырехмесячного минимума, при этом нефть в США и нефть марки Brent подскочили за день на 4%. Фьючерсы на нефть марки Brent подорожали до \$80,61 за баррель, а фьючерсы на нефть марки WTI подорожали до \$75,89 за баррель.

Тем не менее, оба эталонных индекса завершили неделю снижением более чем на 1%, это их четвертое недельное снижение подряд, в основном отягощенное ростом запасов сырой нефти в США и сохранением рекордно высокого уровня добычи. Углубляющийся кризис недвижимости в Китае и замедление промышленного роста также оказывают влияние.

Производители нефти в США уже почти год сокращают количество действующих буровых установок из-за снижения цен. Однако количество нефтяных вышек на этой неделе выросло на шесть, что является максимальным показателем с февраля, сообщила энергетическая компания Baker Hughes. (Reuters)

Applied Materials попала под следствие из-за поставок китайской SMIC.

Amazon планирует уволить несколько сотен человек в подразделении Alexa.

Инвесторы OpenAI потребовали вернуть уволенного гендиректора Сэма Альтмана.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Торги в пятницу завершились умеренным ростом индекса KASE до 4 104,4 пункта (+0,35%). Локомотивом указанного роста выступили акции Народного Банка (+2,3%), спрос на которые, возможно, повысился после публикации сильных консолидированных финансовых результатов банка. На прошлой неделе предложение инвалюты заметно преобладало над ее спросом, что обусловило снижение средневзвешенного курса USDKZT до отметки 462,83 тенге за доллар. Таким образом, за прошлую неделю курс USDKZT снизился на 5,03 тенге (или 1,1%), с отметки 467,86 тенге за доллар. При этом торговая активность почти всю неделю была повышенной (свыше 200 млн долларов) при среднесуточном объеме торгов в текущем году в 146,3 млн долларов. Очевидно, что продажа инвалюты из Нацфонда в рамках обеспечения трансфертов в бюджет и покупки акций КМГ в купе с подготовкой крупных экспортеров к налоговому периоду перевесила спрос на нее со стороны казахстанских компаний в рамках оплаты импортных контрактов и обслуживания внешнего долга. Однако следует понимать, что сформировать сильный долгосрочный тренд при значительном падении цен на нефть (почти на 20% с сентябрьских пиков) и в рамках ожидаемой дальнейшей нормализации ДКП сезонные факторы не способны.

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB», прогноз – стабильный. Fitch отмечает, что ключевым фактором подтверждения рейтинга является сохранение значительных внешних резервов и фискальной стабильности, доказавшие устойчивость к внешним потрясениям.

Народный Банк Казахстана предоставил консолидированные финансовые результаты за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года. Чистая прибыль простым акционерам увеличилась на 37,7% до 172.1 млрд. тенге за 3 кв. 2023г. по сравнению с 125,0 млрд. тенге за 3 кв. 2022г., в основном благодаря значительному росту кредитного и транзакционного бизнеса. В сравнении с концом 2022г., займы клиентам увеличились на 9,4% на брутто основе и на 9,3% на нетто основе. Увеличение ссудного портфеля на брутто основе было обусловлено увеличением корпоративного портфеля на 5.9%, портфеля МСБ на 7,3% и увеличением розничного портфеля на 16,7%, соответственно.

ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

Эмитент	ISIN	Валюта	Сумма выпуска (ММ - млн, МММ - млрд)	Купон	Дата погашения	Доходность YTM ask	Цена ask	S&P	Moody's	Fitch	Мин.лот
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.928	99.75		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.877	100.26	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.505	79.25		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	11.782	79.15	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	4.044	92.625	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	4.620	73.82	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	4.014	90.95	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.370	99.57	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	6.299	102.35	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.430	101.10	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	6.039	86.28	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	6.338	95.19	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.903	76.75		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.792	78.16	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.801	92.67		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.953	82.99		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.430	93.09		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.571	90.45	BBB-		BBB	200000.00
Tengscheroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	8.122	91.27	BB+	Baa2		200000.00
Tengscheroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.883	76.14	BB+	Baa2		200000.00
Tengscheroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	7.671	91.09	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

20 ноября	
До открытия	Niu Technologies, Legend Biotech Corporation, Full Truck Alliance Co. Ltd., BioLineRx Ltd., Enlight Renewable Energy Ltd, ReNew Energy Global Plc
После закрытия	Zoom Video Communications, Symbotic Inc., Trip.com Group Limited, Keysight Technologies, BellRing Brands
21 ноября	
До открытия	Kohl's Corporation, Best Buy Co, Lowe's Companies, Medtronic plc, Abercrombie & Fitch Co., Baidu Inc, Analog Devices, American Eagle Outfitters
После закрытия	NVIDIA Corporation, HP Inc., Autodesk, Nordstrom, Urban Outfitters, Guess? Inc., DLocal Limited
22 ноября	
До открытия	Deere & Company, GDS Holdings Limited, Tremor International Ltd, Baozun Inc
23 ноября	
До открытия	Futu Holdings Ltd
24 ноября	
До открытия	H World Group Limited

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	20 ноября	Прогноз	Текущее значение
Базовая кредитная ставка Народного банка Китая (1Y)		3,45%	3,45%
Базовая кредитная ставка Народного банка Китая (5Y)		4,2%	4,2%
Индекс PPI Германии - октябрь г/г		-11,0%	-14,7%
Выступление главы Банка Англии			
Индекс опережающих экономических индикаторов в США от Conference Board - октябрь м/м		-0,7%	-0,7%
	21 ноября	Прогноз	Текущее значение
Публикация протоколов FOMC			
Продажи на вторичном рынке жилья в США - октябрь		3,9 млн	3,96 млн
Выступление главы ЕЦБ			
ИПЦ Канады - октябрь г/г		3,2%	3,8%
Производительность труда в Великобритании			0,3%
	22 ноября	Прогноз	Текущее значение
Публикация протоколов FOMC			
Базовые заказы на товары длительного пользования в США - октябрь м/м		0,1%	0,5%
Запасы сырой нефти в США от Информационного Агентства энергетики (EIA) - еженедельный			3,6 млн баррелей
Ожидаемая инфляция в США от Мичиганского университета - ноябрь		4,4%	4,2%
Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - ноябрь		60,4	63,8
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельный		225K	231K
Отчеты о финансовой стабильности от ЕЦБ и Банка Англии			
	23 ноября	Прогноз	Текущее значение
США - День Благодарения - Выходной			
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) еврозоны - ноябрь		43,4	43,1
Индекс деловой активности в секторе услуг в еврозоне - ноябрь		48,1	47,8
Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике			
	24 ноября	Прогноз	Текущее значение
США - День Благодарения - Выходной			
Общенациональный индекс потребительских цен (ИПЦ) в Японии - октябрь г/г			3,0%
ВВП Германии - 3 квартал г/г		-0,3%	-0,2%
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США - ноябрь		49,8	50,0
Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг США - ноябрь		50,3	50,6
Выступление главы ЕЦБ			

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>



t.me/IKStandard

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».

© 2023 г., все права защищены