

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 870.62	-1.32%	-2.18%	0.10%	10.70%	23.08%
NASDAQ COMP	18 680.12	-2.24%	-3.21%	1.03%	11.95%	24.44%
DOW JONES	43 444.99	-0.70%	-1.91%	0.39%	8.60%	15.27%
KASE	5 389.41	0.17%	0.26%	4.26%	7.46%	28.50%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	71.27 \$	-1.71%	-0.77%	-1.93%	-12.04%	-4.89%
GOLD	2 584.20 \$	0.73%	-1.32%	-5.04%	7.00%	24.25%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	495.95 ₮	0.43%	0.86%	1.79%	11.84%	9.11%
EUR	524.37 ₮	1.03%	-1.06%	-0.94%	9.13%	4.41%
RUB	4.98 ₮	0.20%	-1.39%	-0.80%	2.05%	-1.58%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	40.35 \$	2.28%	1.13%	-0.86%	-10.83%	-1.34%
HSBK	19.16 \$	0.10%	0.31%	7.04%	3.90%	26.39%
KSPI US	109.98 \$	-0.24%	-1.88%	-4.53%	-6.50%	18.90%
AIRA	6.30 \$	-3.23%	-2.33%	-0.94%	-24.55%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	239.99 ₮	0.49%	0.44%	14.07%	18.23%	45.66%
KZAP	19 649.50 ₮	1.13%	-0.15%	2.46%	1.81%	5.91%
KCEL	3 450.10 ₮	0.91%	0.79%	6.16%	13.49%	76.45%
KEGC	1 455.41 ₮	0.23%	0.72%	-4.50%	-3.86%	-2.16%
KZTK	40 765.00 ₮	-0.33%	0.41%	6.14%	20.93%	18.16%
KZTO	822.00 ₮	-0.33%	-0.43%	0.37%	-3.16%	-5.20%
CCBN	1 982.99 ₮	0.01%	2.53%	3.81%	20.84%	103.26%
KSPI	56 349.95 ₮	-0.52%	-0.49%	3.39%	4.84%	23.60%
KMGZ	13 397.00 ₮	0.71%	0.05%	-2.08%	3.22%	14.85%
AIRA	803.49 ₮	-2.55%	-1.43%	2.96%	-14.07%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

Nasdaq Composite упал на 2,2%, а S&P 500 снизился на 1,3%, что стало их худшими сессиями с 31 октября, когда падение технологических акций ударило по индексам. Dow потерял 0,7%. Все компании из группы "Великолепной семерки" технологических гигантов, кроме Tesla, понесли убытки. S&P 500 потерял около 1% от своего ралли после Дня выборов.

Председатель Федеральной резервной системы Джером Пауэлл сумел напугать рынки во время выступления и сессии вопросов. Пауэлл заявил, что экономика «не подает сигналов, что нам нужно спешить со снижением ставок», ссылаясь на два ключевых показателя инфляции на этой неделе. Основные и базовые показатели индекса потребительских цен и индекса цен производителей за октябрь соответствовали ожиданиям по росту м/м и оставались высокими в годовом исчислении.

Доходности казначейских облигаций США изменились разнонаправленно. Базовая доходность 10-летних облигаций выросла на 2 базисных пункта, до 4,44%, а более чувствительная к ставкам доходность 2-летних облигаций снизилась на 1 базисный пункт, до 4,30%. Согласно инструменту CME FedWatch, вероятность того, что ФРС оставит ставку на уровне 4,50%-4,75% в декабре, выросла до 42% с 28% в четверг. Для января вероятность сохранения ставок увеличилась до 28% с 19% днем ранее.

В пятницу вышел отчет по розничным продажам за октябрь. Основной показатель розничных продаж вырос на +0,4% м/м, превзойдя консенсус-прогноз на +0,3%. Однако базовые розничные продажи увеличились всего на +0,1% м/м, не оправдав ожиданий в +0,3%. Кроме того, был опубликован ежемесячный опрос производителей Нью-Йоркского ФРС. Индекс общих условий ведения бизнеса вырос до самого высокого уровня почти за три года.

Из 11 секторов S&P 500 восемь завершили неделю в минусе, при этом сектор информационных технологий потерял 2,5%, возглавив снижение. Сектор коммунальных услуг показал наибольший рост. Nasdaq-100 упал на 2,4% и снижался всю неделю.

Также стоит отметить, что в пятницу Трамп косвенно оказал еще одно влияние на рынок акций. Избранный президент заявил, что назначил критика вакцин Роберта Ф. Кеннеди-младшего на пост главы Министерства здравоохранения и социальных служб США, которое курирует авторизацию вакцин на американском рынке. Объявление Трампа отразилось на фармацевтической отрасли. Акции производителей вакцин упали, но это затронуло не только их. Крупные фармацевтические и биотехнологические компании также испытали давление на фоне опасений по поводу возможных изменений.

Индекс Nikkei в Японии упал на 0,96%, опустившись ниже отметки 38 400, в то время как более широкий индекс Topix снизился на 0,6%, до уровня 2 696 в понедельник. Японская иена снова ослабла, достигнув около 155 иен за доллар, отыграв часть прироста предыдущей сессии после комментариев главы Банка Японии Кадзуо Уэды.

Глава центрального банка подтвердил планы постепенного повышения процентных ставок, если экономика будет развиваться в соответствии с ожиданиями, но не уточнил конкретные сроки будущих повышений. Уэда также отметил, что Банк Японии внимательно следит за различными рисками, включая события в экономике США.

Объем основных заказов на машины и оборудование в Японии (исключая заказы на суда и от электроэнергетических компаний) сократился на 0,7% в месячном исчислении, до 852 миллиардов иен в сентябре 2024 года.

В Китае индекс Shanghai Composite вырос на 0,36%, поднявшись на 1,2% до уровня 3 370, в то время как Shenzhen Component снизился на 0,2%, до 10 730 в понедельник. Инвесторы ожидают решения по основной кредитной ставке Китая (Loan Prime Rate) на этой неделе, надеясь на дополнительные меры поддержки для стимулирования экономического роста.

Прямые иностранные инвестиции в Китай снизились на 29,8% в годовом исчислении, до 693,21 млрд юаней (примерно 96,29 млрд долларов США) за период с января по октябрь 2024 года. Однако это сокращение оказалось мягче по сравнению с падением на 30,4% за первые девять месяцев года.

Новости корпораций:

- Warner Bros. Discovery Inc. запускает свой стриминговый сервис Max в Азии на этой неделе с нестандартной стратегией: вместо вложения миллиардов долларов в локальный контент для привлечения новых подписчиков компания делает ставку на поток голливудских фильмов и сериалов.
- Программа стимулов для TSMC по Закону о чипах утверждена в США, средства будут выделены в этом году. Администрация Байдена завершила процесс утверждения наград по программе стимулирования Chips Act для Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.
- Акции Samsung выросли после неожиданного байбека на \$7 миллиардов в течение следующего года.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.85%	-2.74%	6.98%	19.44%	19.37%
CONSUMER STAPLES	-0.88%	-0.72%	-2.77%	2.24%	11.01%
ENERGY	-0.15%	0.48%	4.86%	-0.24%	12.99%
FINANCIALS	0.46%	-0.04%	4.72%	17.37%	32.63%
HEALTH CARE	-1.85%	-5.00%	-7.37%	-3.06%	4.00%
INDUSTRIALS	-0.54%	-2.85%	-0.11%	10.99%	22.04%
MATERIALS	-0.70%	-2.96%	-6.50%	-0.94%	6.71%
REAL ESTATE	0.12%	-1.26%	-3.93%	10.89%	7.29%
INFORMATION TECHNOLOGY	-2.48%	-3.03%	-0.95%	7.97%	18.82%
COMMUNICATIONS	-2.00%	-1.62%	4.30%	15.18%	30.95%
UTILITIES	1.50%	-0.19%	-3.29%	9.55%	25.14%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в пятницу опустился на 0,03%, завершив день на уровне 5 380,75 пункта. Среди акций из представительского списка лидерами по количеству сделок стали акции АО "Народный Банк Казахстана" — 2 723 сделки, а максимальный объем торгов пришелся на акции АО Kaspi.kz с показателем 60,7 млн тенге. Положительную динамику показали акции трех компаний: АО "Кселл" (+0,86%), АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+0,26%) и АО "Банк ЦентрКредит" (+0,16%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 2 базисных пункта, составив 13,65% годовых. Ставка однодневного заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) уменьшилась на 3 базисных пункта до уровня 8,90% годовых. Общий объем торгов инструментами денежного рынка за день достиг 519,289 млрд тенге.

К 17:00 по итогам пятничных торгов средневзвешенный курс доллара США с расчетами "завтра" составил 496,01 тенге, что на 1,97 тенге выше предыдущего значения. Общий объем торгов составил 291,637 млн долларов США, было заключено 835 сделок. Минимальная цена составила 493,50 тенге, максимальная — 497,01 тенге, а цена последней сделки зафиксирована на уровне 496,65 тенге.

Корпоративные новости:

- Kaspi.kz не будет участвовать в приватизации узбекистанской платежной системы Nuro.
- Кселл опубликовал финансовые результаты за 3 квартал и 9 месяцев 2024 года.

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	5.417	86.70		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.896	101.35		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.539	100.58	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.404	100.16		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.625	91.96	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.164	96.41	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.626	110.59	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.448	93.09	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.727	100.25	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.134	95.49	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.074	97.42	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.328	84.85	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.631	98.81		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.865	94.28		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.817	87.83	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.830	84.70		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.023	99.38	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.800	96.30		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.228	94.12	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.300	85.50	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.971	97.23	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.655	97.84	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

19 ноября	
До торгов	Walmart (WMT), Lowe's (LOW), Medtronic (MDT)
20 ноября	
До торгов	NVIDIA (NVDA), TJX (TJX), Palo Alto Networks (PANW), Target (TGT)
21 ноября	
До торгов	Intuit (INTU), PDD Holdings DRC (PDD), Ross Stores (ROST)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

19 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (окт)	2,0%	1,7%	
20 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (окт)	2,2%	1,7%	
21 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (нояб)	6,3	10,3	
США - Продажи на вторичном рынке жилья (окт)	3,94М	3,84М	
22 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Германия - ВВП (кв/кв) (3 кв.)	0,2%	-0,1%	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (нояб)		48,5	
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (нояб)		55,0	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

26 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс доверия потребителей СВ (нояб)		108,7	
27 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - ВВП (кв/кв) (3 кв.)		2,8%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (окт)		0,3%	
Россия - Уровень безработицы (окт)		2,4%	
28 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (нояб)		0,4%	
США - День благодарения			

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