

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 547,38	0,74%	1,15%	7,65%	8,48%	18,44%
NASDAQ	14 284,53	1,13%	1,35%	10,02%	12,85%	36,48%
DOW JONES	35 151,04	0,58%	0,93%	6,11%	5,16%	6,05%
KASE	4 108,08	0,09%	0,56%	0,71%	13,99%	26,34%
MOEX	3 207,36	0,03%	-0,16%	-1,89%	22,13%	48,89%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82,32	2,12%	-0,24%	-9,43%	11,50%	1,39%
GOLD	\$1 978,07	-0,14%	1,60%	-0,17%	0,01%	8,45%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹462,56	-0,05%	-0,71%	-3,44%	4,08%	-0,02%
EUR	₹505,81	0,72%	1,57%	-0,28%	5,64%	2,63%
RUB	₹5,24	0,77%	0,99%	4,59%	-5,76%	-18,51%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$41,00	2,24%	2,89%	7,33%	45,91%	45,70%
HSBK	\$14,04	3,24%	8,33%	10,55%	0,57%	26,49%
KSPI	\$93,20	-1,06%	-0,85%	0,87%	16,50%	30,35%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹156,50	0,99%	4,33%	4,40%	-3,99%	23,74%
KZAP	₹18 702,15	0,39%	0,58%	2,65%	41,47%	45,27%
KCEL	₹1 946,00	-0,15%	-0,68%	-0,71%	3,25%	12,81%
KEGC	₹1 487,98	-0,14%	-0,07%	-1,00%	-5,70%	-8,15%
KZTK	₹31 714,00	0,23%	-1,20%	-6,50%	0,47%	11,82%
KZTO	₹862,93	-0,12%	-0,10%	1,39%	15,06%	17,57%
CCBN	₹891,99	-0,11%	0,11%	6,34%	30,42%	39,37%
KSPI	₹45 720,00	-0,74%	-0,88%	0,55%	22,27%	37,73%
KMGZ	₹11 555,55	0,10%	1,10%	-1,64%	12,19%	22,54%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Индекс сектора	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	1,4%	1,8%	13,0%	17,8%	48,7%
COMMUNICATION SERVICE	1,1%	2,0%	6,5%	15,3%	47,3%
REAL ESTATE	0,8%	0,8%	10,5%	0,0%	-2,4%
HEALTH CARE	0,5%	0,8%	0,5%	-1,8%	-5,4%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,5%	0,2%	10,6%	10,8%	29,9%
FINANCIAL	0,3%	1,8%	8,8%	7,8%	2,4%
INDUSTRIAL	0,3%	1,1%	7,0%	6,1%	7,5%
MATERIALS	0,2%	1,0%	6,6%	2,2%	3,3%
ENERGY	0,1%	-0,3%	-6,6%	6,4%	-3,7%
CONSUMER STAPLES	0,0%	-0,7%	3,0%	-8,5%	-7,3%
UTILITIES	-0,3%	0,0%	6,5%	-6,1%	-12,5%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Три основных индекса акций Уолл-стрит закрылись ростом в понедельник. Наибольший рост за высокотехнологичным Nasdaq, который вырос на 1%. Nasdaq продемонстрировал самый высокий уровень закрытия с 31 июля, а S&P 500 зарегистрировал самый высокий уровень закрытия с 1 августа.

Субиндекс информационных технологий S&P 500 вырос на 1,4% и стал лидером роста среди 11 основных секторов S&P 500. Наибольший рост произошел за счет акций Microsoft, которые достигли рекордного уровня и выросли на 2% после того, как компания сообщила о найме видных руководителей в области искусственного интеллекта.

Хотя объем торгов в преддверии Дня благодарения в США в четверг часто бывает небольшим, на этой неделе инвесторам необходимо следить за как минимум двумя потенциальными катализаторами.

Одним из них является квартальный отчет, который должен выйти во вторник от разработчика чипов Nvidia, чьи акции считаются одним из лучших способов сделать ставку на развивающуюся индустрию искусственного интеллекта. Результаты Nvidia завершат сезон отчетности так называемой «Великолепной семерки» группы компаний с большой капитализацией.

Также во вторник ожидается, что ФРС опубликует протокол своего ноябрьского заседания, который может дать представление о направлении процентных ставок в США. Признаки замедления инфляции в США усилили ожидания того, что центральный банк США закончил повышать процентные ставки. Вместе с тем, президент ФРБ Ричмонда Баркин заявил, что инфляция, скорее всего, не будет сильно снижаться и вынудит ФРС поддерживать повышенные процентные ставки дольше, чем ожидают инвесторы.

Трейдера почти полностью оценили вероятность того, что ФРС сохранит процентные ставки без изменений в декабре, а некоторые начали прогнозировать снижение ставок уже в марте следующего года.

На этой неделе выйдут тщательно отслеживаемые обзоры европейского производства. Любой намек на слабость будет способствовать росту ожиданий на скорое снижение ставок Европейским центральным банком.

Индекс доллара упал на 0,42% и достиг самого низкого уровня с начала сентября, поскольку инвесторы, похоже, укрепили свои ставки на то, что ФРС может начать снижать процентные ставки в следующем году. Доходность 10-летних казначейских облигаций США колебалась вблизи двухмесячных минимумов, достигнутых за прошлой неделей.

На фоне слухов о том, что ОПЕК+ продлит или увеличит сокращение добычи на встрече 26 ноября выросли цены на нефть. Нефть марки Brent подорожала на 2,1% до \$82,32 за баррель, тогда как американская нефть закрылась на отметке \$77,60, подорожав на 2,3%. Спотовые цены на золото снизились на 0,14% до \$1 978 за унцию. (Reuters)

Уволенный из-за разногласий с советом директоров экс-глава OpenAI [переходит](#) в Microsoft.

McDonald's [приобретет](#) долю Carlyle в китайском подразделении.

Бундесбанк [спрогнозировал](#) снижение ВВП Германии в IV квартале 2023 года. Если снижение продлится два квартала подряд, это будет означать рецессию в экономике, отмечает MarketWatch.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам понедельника индекс KASE немного вырос до 4 108,08 пункта (+0,09%). Основным драйвером роста выступили акции Народного Банка (+1,0%) и Казатомпрома (+0,6%). При этом, акции Kaspi снизились на 0,7%. Новая неделя началась со слабого укрепления курса нацвалюты: пара USDKZT снизилась до 462,55 тенге за доллар (-0,28 тенге). Динамика курса нацвалюты могла в большей степени определяться внешними факторами, включая дорожающую нефть, снижение индекса доллара и укрепление российского рубля. В то же время на локальном валютном рынке подготовка экспортеров к налоговым выплатам, пик которых придется на 27 ноября, а также конвертация средств из Нацфонда полностью покрывают текущий спрос на инвалюту со стороны казахстанских компаний и населения.

Казахстан может потерять свою долю на мировом рынке нефти из-за высоких затрат на ее добычу — Kazenergy.

Глава КМГ провел переговоры с чиновниками Государственного департамента США и принял участие в конференции Black Sea Energy and Security в Вашингтоне.

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	5.994	99.66		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.517	79.19		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.895	100.22	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	11.767	79.18	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	6.245	103.00	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.312	99.62	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.995	86.75	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.401	101.15	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.952	91.10	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	4.041	92.64	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	4.556	74.27	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.741	92.97		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.894	83.55		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	6.251	95.45	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.723	78.78	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.854	77.04		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.417	93.13		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.562	90.47	BBB-		BBB	200000.00
Tengscheroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	7.798	91.76	BB+	Baa2		200000.00
Tengscheroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	7.709	91.00	BB+	Baa2		200000.00
Tengscheroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.866	76.22	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
Базовая ставка Национального Банка Республики Казахстан		16,00%	16,00%
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