

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индекс Nasdaq Composite вырос на 1%, а S&P 500 прибавил 0,4% после снижения в начале торгов. Однако Dow снизился на 0,3%, с наибольшим спадом в акциях UnitedHealth. Сектор информационных технологий прибавил 1,2%, возглавив рост пяти других секторов S&P 500. Пять секторов показали снижение, лидировал в этом падении сектор энергетики.

Акции падали в начале торгов во вторник после обострения конфликта между Россией и Украиной. Несмотря на это, акции продолжили рост, даже когда инвесторы обращались к «защитным стратегиям», включая покупку казначейских облигаций, золота, спредов на путы по индексам акций и опционов на волатильность.

Базовая доходность 10-летних казначейских облигаций США снизилась на 3 базисных пункта, до 4,37%, так как трейдеры переместились в более безопасные активы. Доходность 2-летних облигаций, более чувствительная к ставкам, снизилась на 1 базисный пункт, до 4,27%. Золото при этом выросло на 0,8%, превысив отметку 2 630 долларов за унцию.

Индекс волатильности CBOE увеличился, но отошел от внутрисуточных максимумов, опустившись к уровню 16. Отметим, что значения ниже 20 обычно отражают более спокойные рыночные условия.

В технологическом секторе во вторник Nvidia выросла на 4,9% в преддверии публикации квартальных результатов производителя чипов для искусственного интеллекта, которая ожидается поздно вечером в среду. Nvidia, крупнейшая публичная компания мира, продолжает демонстрировать сильные результаты на фоне бума искусственного интеллекта и высокого спроса на её чипы, способные поддерживать сложные процессы ИИ.

Акции Super Micro Computer подскочили на 31% после того, как компания, занимающаяся серверами для искусственного интеллекта, назначила BDO своим новым независимым аудитором и представила план соответствия требованиям Nasdaq для сохранения листинга.

Акции Walmart выросли на 3%, став одними из лидеров роста в индексе Dow, после того как крупнейший ритейлер превзошел ожидания по квартальным сопоставимым продажам в США и повысил прогноз по годовому объему продаж и скорректированной прибыли.

Япония снизилась на 0,21%, до 38 440 пунктов, в то время как более широкий индекс Topix вырос на 0,3%, до 2 718 пунктов, поскольку инвесторы отреагировали на сильные данные по торговле. Японская иена снова ослабла, приближаясь к отметке 155 иен за доллар.

Экспорт в октябре вырос на 3,1%, компенсировав снижение на 1,7% в сентябре и превысив прогнозы роста на 2,2%. Импорт также увеличился на 0,4%, несмотря на ожидания снижения на 0,4%.

Шанхайский композитный индекс прибавил 0,36%, но в среду торговался в разных направлениях, так как центральный банк Китая, как и ожидалось, оставил ключевые ставки по кредитованию без изменений после их снижения в октябре.

Цены на золото снизились с недельного максимума в среду, поскольку доллар укрепился, хотя спрос на активы-убежища. Спотовая цена на золото к 08:33 GMT снизилась на 0,4%, до 2 622,22 \$ за унцию, после того как ранее в ходе сессии достигла самого высокого уровня с 11 ноября. Фьючерсы на золото в США упали на 0,2%, до 2 625,30 доллара. Цена на нефть выросла до 73.64 \$ на фоне нарастания геополитической напряженности.

### Новости корпораций:

- Walmart Inc. повысила прогноз на год благодаря успешному началу праздничного сезона и высокому спросу со стороны американских потребителей, ищущих выгодные предложения.
- Lowe's Cos. продолжает фиксировать снижение продаж в третьем квартале, что связано с негативным влиянием слабого рынка жилья.
- Chrome от Alphabet Inc. может быть продан за сумму до 20 миллиардов долларов, если судья поддержит предложение Министерства юстиции о продаже бизнеса, что станет историческим шагом в рамках антимонопольного регулирования одной из крупнейших технологических компаний мира.
- Super Micro Computer Inc. наняла нового аудитора и представила план по приведению своей деятельности в соответствие с требованиями листинга на бирже Nasdaq.
- Представители Hewlett Packard Enterprise Co. и Juniper Networks Inc. на прошлой неделе встретились с антимонопольными представителями Министерства юстиции в последней попытке убедить ведомство не оспаривать их предлагаемую сделку на 14 миллиардов долларов, сообщили источники, знакомые с ситуацией.

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 916.98	0.40%	-1.14%	0.89%	11.47%	23.08%
NASDAQ COMP	18 987.47	1.04%	-1.26%	2.69%	13.06%	24.44%
DOW JONES	43 268.94	-0.28%	-1.57%	-0.02%	8.70%	15.27%
KASE	5 409.08	-0.38%	-0.03%	4.64%	5.89%	28.50%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	73.64 \$	0.45%	1.88%	1.32%	-9.16%	-4.89%
GOLD	2 623.09 \$	-0.34%	1.95%	-3.61%	8.15%	24.25%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	497.26 ₹	-0.13%	0.47%	2.52%	12.14%	9.39%
EUR	525.21 ₹	0.02%	-0.05%	-0.15%	9.30%	4.57%
RUB	4.97 ₹	-0.60%	-1.58%	-1.39%	1.84%	-1.78%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	40.60 \$	0.37%	3.84%	-0.25%	-12.50%	-1.34%
HSBK	19.02 \$	-0.94%	-0.63%	6.26%	2.15%	26.39%
KSPI US	109.80 \$	-0.37%	-2.42%	-4.69%	-5.43%	18.90%
AIRA	6.35 \$	0.00%	-3.79%	-0.16%	-24.31%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	242.59 ₹	-0.45%	-0.57%	15.30%	14.81%	45.66%
KZAP	20 000.02 ₹	-0.50%	2.26%	4.29%	-1.14%	5.91%
KCEL	3 431.51 ₹	-1.62%	0.48%	5.58%	12.56%	76.45%
KEGC	1 456.06 ₹	-0.12%	0.42%	-4.46%	-4.58%	-2.16%
KZTK	41 658.36 ₹	0.41%	1.78%	8.47%	22.77%	18.16%
KZTO	815.50 ₹	-0.43%	-0.86%	-0.43%	-4.28%	-5.20%
CCBN	1 984.00 ₹	0.25%	0.06%	3.86%	16.71%	103.0%
KSPI	56 390.00 ₹	0.26%	-1.16%	3.47%	4.04%	23.60%
KMGZ	13 279.00 ₹	-0.37%	-0.48%	-2.94%	2.15%	14.85%
AIRA	799.99 ₹	-0.25%	-3.09%	2.51%	-14.35%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.07%	-1.29%	8.05%	21.54%	19.37%
CONSUMER STAPLES	0.14%	-0.30%	-1.96%	3.81%	11.01%
ENERGY	-0.64%	0.92%	5.58%	1.10%	12.99%
FINANCIALS	-0.66%	-0.16%	4.35%	18.56%	32.63%
HEALTH CARE	-0.51%	-3.83%	-7.78%	-3.28%	4.00%
INDUSTRIALS	-0.09%	-2.43%	-0.34%	10.54%	22.04%
MATERIALS	-0.33%	-1.07%	-6.08%	-0.64%	6.71%
REAL ESTATE	0.42%	0.51%	-2.68%	13.03%	7.29%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.82%	-1.70%	0.18%	7.94%	18.82%
COMMUNICATIONS	0.66%	-0.49%	6.02%	16.74%	30.95%
UTILITIES	0.64%	2.68%	-1.83%	11.40%	25.14%

Источник: Bloomberg

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE во вторник поднялся на 0,56%, достигнув отметки 5 429,72 пункта. Наибольшее количество сделок среди акций из представительского списка пришлось на АО "Народный Банк Казахстана" — 2 685 сделок, а также этот же эмитент лидировал по объёму торгов, который составил 79,8 млн тенге. Положительную динамику показали акции пяти компаний: АО "Народный Банк Казахстана" (+1,96%), АО "Казакхтелеком" (+1,50%), АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+1,46%), АО "КазТрансОйл" (+0,12%) и АО "KEGOC" (+0,03%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день (TONIA) снизилась на 7 базисных пунктов, до 13,58% годовых. Ставка однодневного заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) опустилась на 16 базисных пунктов, составив 8,46% годовых. Общий объём торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 439,318 млрд тенге.

К 17:00 по итогам торгов во вторник средневзвешенный курс доллара США с расчётами "завтра" составил 497,18 тенге, что на 0,82 тенге ниже по сравнению с предыдущим значением. Общий объём торгов достиг 220,750 млн долларов США, было заключено 685 сделок. Минимальная цена составила 495,55 тенге, максимальная — 498,25 тенге, а последняя сделка была проведена по курсу 496,10 тенге.

### Корпоративные новости:

- Fitch подтвердило рейтинг КФУ на уровне BBB, со стабильным прогнозом.
- Air Astana выкупила свои акции и ГДР на \$6,2 млн.

**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	5.451	86.54		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.021	101.06		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.464	100.13		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.548	100.57	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.662	91.95	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.183	96.26	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.657	110.19	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.781	100.22	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.493	92.58	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.134	95.50	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.129	97.23	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.342	84.74	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.771	98.17		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.945	84.02		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.937	93.48		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.209	98.97	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.877	87.20	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.844	96.19		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.350	93.92	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.323	85.41	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.968	97.24	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.605	97.89	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
Евросоюза - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (окт)	2,0%	1,7%	2.0%
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