

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 538,19	-0,20%	0,78%	7,43%	8,24%	18,20%
NASDAQ	14 199,98	-0,59%	0,68%	9,37%	11,63%	35,67%
DOW JONES	35 088,29	-0,18%	0,28%	5,92%	5,41%	5,86%
KASE	4 130,52	0,55%	1,06%	1,26%	15,16%	27,03%
MOEX	3 218,48	0,35%	0,10%	-1,55%	22,22%	49,41%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82,45	0,16%	-0,02%	-9,29%	11,68%	1,55%
GOLD	\$1 998,29	1,02%	1,73%	0,85%	1,04%	9,55%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹459,04	-0,76%	-0,99%	-4,18%	2,77%	-0,78%
EUR	₹502,33	-0,69%	1,12%	-0,97%	4,80%	1,92%
RUB	₹5,22	-0,38%	0,79%	4,19%	-6,79%	-18,82%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$41,05	0,12%	2,37%	7,46%	46,61%	45,88%
HSBK	\$14,50	3,28%	9,85%	14,17%	2,84%	30,63%
KSPI	\$94,60	1,50%	2,05%	2,38%	21,59%	32,31%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹159,27	1,77%	5,84%	6,25%	-2,29%	25,94%
KZAP	₹18 975,00	1,24%	2,07%	4,14%	44,69%	47,39%
KCEL	₹1 930,00	-0,82%	-1,28%	-1,53%	2,29%	11,88%
KEGC	₹1 485,10	-0,19%	-0,40%	-1,19%	-5,71%	-8,33%
KZTK	₹31 900,00	0,59%	-0,62%	-5,96%	0,79%	12,47%
KZTO	₹858,05	-0,57%	-0,23%	0,82%	15,92%	16,90%
CCBN	₹899,00	0,79%	0,67%	7,18%	31,90%	40,47%
KSPI	₹45 845,00	0,27%	-0,34%	0,83%	24,92%	38,10%
KMGZ	₹11 600,00	0,38%	1,02%	-1,26%	12,62%	23,01%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Индекс сектора	1D	1W	1M	6M	YTD
HEALTH CARE	0,6%	1,3%	1,2%	-1,3%	-4,8%
MATERIALS	0,4%	1,0%	7,1%	3,1%	3,7%
CONSUMER STAPLES	0,3%	-1,1%	3,4%	-6,8%	-7,0%
UTILITIES	0,2%	0,6%	6,7%	-5,9%	-12,3%
FINANCIAL	0,0%	1,2%	8,8%	7,5%	2,3%
INDUSTRIAL	-0,1%	0,8%	7,0%	6,1%	7,5%
ENERGY	-0,2%	-0,2%	-6,9%	6,6%	-3,9%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,2%	-0,1%	10,4%	10,9%	29,6%
COMMUNICATION SERVICE	-0,3%	1,2%	6,2%	13,9%	46,9%
REAL ESTATE	-0,5%	0,2%	9,9%	-1,2%	-2,8%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,8%	0,9%	12,1%	16,6%	47,5%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американские фондовые индексы во вторник снизились: индексы S&P 500 и Nasdaq прервали серию побед за пять сессий, поскольку акции ритейлеров снизились после некоторых разочаровывающих прогнозов, а котировки технологического сектора S&P 500 также показали отрицательную динамику.

Протокол последнего заседания ФРС показал, что чиновники согласились проявлять осторожный подход к дальнейшему повышению процентных ставок в США и в протоколе не было слов о планах по снижению ставок.

Акции Nvidia (лидера на рынке чипов ИИ) завершили сессию снижением на 0,9%, а на пост-маркете упали почти на 2%, потянув вниз индекс полупроводников (-1,9%). Nvidia заявил во вторник, что ожидает резкого падения продаж в четвертом квартале в Китае (ключевом генераторе доходов) в связи с новыми правилами США, но прогнозирует совокупную выручку выше оценок Уолл-стрит по мере облегчения проблем с цепочкой поставок. По данным LSEG, Nvidia прогнозирует скорректированную валовую рентабельность на уровне 75,5% за четвертый квартал, что выше оценок аналитиков в 72,64%. Но проблемы компании в Китае могут затруднить поддержание этой прибыли. Также компания заявила, что значительная часть его сотрудников, базирующихся в Израиле, была призвана на действительную военную службу, и в случае продолжительных военных действий их отсутствие может нанести ущерб будущей деятельности Nvidia.

В ходе очередной сессии акции ритейлера Lowe's Companies упали на 3,1% по причине снижения прогнозах годовых сопоставимых продаж и прибыли. Акции другого ритейлера Kohl's Corp упали на 8,6% после того, как компания не оправдала прогнозов продаж на третий квартал.

Продажи существующего жилья в США упали до самого низкого уровня за более чем 13 лет, поскольку растущие ставки по ипотечным кредитам и низкие материальные запасы удерживали потенциальных покупателей жилья от покупок.

Доходность казначейских облигаций США постепенно снизилась после неудачно проведенного аукциона по 10-летним облигациям с защитой от инфляции, а протоколы ФРС не выявили каких-либо новых политических решений. Доходность 10-летних облигаций снизилась до 4,41% по сравнению с 4,42%, зафиксированной поздно вечером в понедельник.

Индекс доллара вырос на 0,16%, остановив волну недавнего спада после того, как в протоколе ФРС было предложено, что ставки останутся на ограничительной территории в течение некоторого времени.

Цены на нефть компенсировали предыдущие потери и почти не изменились, поскольку инвесторы ожидают запланированной на воскресенье встречи ОПЕК+. Американская нефть подешевела на 0,08% и остановилась на уровне \$77,77 за баррель, тогда как нефть Brent торговалась на уровне \$82,45 за баррель, поднявшись на 0,16% за день. Золото подскочило до двухнедельного максимума и ненадолго преодолело уровень в \$2 000 за унцию на ожиданиях того, что ФРС достигла конца цикла ужесточения монетарной политики. (Reuters)

Трейдера облигаций повысили ставки на рецессию в США.

Рост продаж гибридных автомобилей в Китае угрожает интересам иностранных автопроизводителей.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE по итогам торгов вырос до 4 130,5 пункта (+0,6%) на фоне сохраняющегося спроса на акции Народного Банка (+1,8%), а также Казатомпрома (+1,5%). Ряд брокерских компаний повысили целевые оценки Народного банка с потенциалом роста акций на 40-90%. В этом ключе отметим, что акции финансового института выросли на 13,3% на LSE за последние 6 сессий. Курс по паре USDKZT опустился до 459 тенге за доллар (-3,55 тенге) при высоком объеме торгов – 221,4 млн долларов (+2,5 млн). Такие повышенные объемы могут свидетельствовать о конвертации валютной выручки экспортёрами для уплаты рентного налога, НДС и НДС. Поскольку срок уплаты указанных платежей в бюджет завершается 27 ноября, продажи инвалюты экспортёрами могут происходить до конца текущей недели.

Сокращение добычи на Тенгизе скажется на снижении роста ВВП в Казахстане в 2024 году. МВФ прогнозирует снижение роста ВВП РК до 3-3,5% в 2024 году.

Цифровой тенге будет внедрен в три этапа до конца 2025 года. В этом году новая форма нацвалюты запущена в розничный оборот.

Группа Казахтелекома за 9 месяцев 2023 года зафиксировала рост по всем основным финансово-экономическим показателям. Так выручка группы выросла на 30 млрд тенге до 507 млрд тенге. EBITDA улучшился на 3,2%, а его рентабельность по отношению к выручке составила 46,5%. Чистая прибыль также выросла и составила 89,3 млрд тенге (88,7 млрд тенге по итогам 9 месяцев 2022 года).

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	5.867	99.84		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.468	79.45		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.788	100.45	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	11.780	79.18	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	6.244	103.01	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.340	99.60	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.991	86.80	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.431	101.10	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.991	91.02	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.975	92.92	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	4.551	74.32	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	7.886	83.62		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	6.300	95.31	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.739	78.63	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.863	77.00		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.269	93.62		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.675	90.21	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	7.740	91.86	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	7.597	91.29	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.842	76.33	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