

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Основные индексы Уолл-стрит в среду закрылись разнонаправленно. Акции технологического гиганта Nvidia снизились перед публикацией квартальных результатов производителя чипов для искусственного интеллекта, а резкое падение акций Target оказало давление на других представителей потребительского сектора.

Dow Jones прибавил 0,3%, чему способствовал рост акций UnitedHealth, что позволило индексу выйти из красной зоны. S&P 500 увеличился менее чем на 1 пункт, в то время как Nasdaq Composite потерял 0,1%, но сократил свои внутрисдневные потери.

Сектор информационных технологий в S&P 500 снизился на 0,2%, как и пять других секторов, включая потребительский сектор и товары первой необходимости. Акции потребительского сектора в целом снизились: Target упал на 21,4% после того, как компания сократила свой годовой прогноз по прибыли. Чистая прибыль составила 1,85 доллара на акцию, что оказалось ниже консенсус-прогноза 2,30 доллара и результата прошлого года в 2,10 доллара. Среди других ритейлеров снижение показали Kohl's и Costco.

Инвесторы также внимательно следят за кадровыми назначениями избранного президента Дональда Трампа, особенно за его выбором на пост министра финансов. По словам осведомленных источников, среди кандидатов — бывший член Федеральной резервной системы Кевин Варш и Марк Роуэн из Apollo Global Management. Между тем, Трамп назначил генерального директора Cantor Fitzgerald LP Говарда Латника главой Министерства торговли, которое будет играть ключевую роль в реализации его тарифной и торговой политики.

Член совета управляющих ФРС Мишель Боуман заявила, что хочет действовать осторожно в вопросах дальнейшего снижения процентных ставок, так как прогресс в снижении инфляции замедлился. Фьючерсные трейдеры оценивают вероятность следующего снижения ставки на заседании ФРС 18 декабря немного выше 50%.

Доходность 20-летних казначейских облигаций выросла на 3 базисных пункта, до 4,70%, после аукциона на сумму 16 млрд долларов. Максимальная доходность составила 4,68%, что выше 4,59%, зафиксированных на аукционе в октябре. Отношение спроса к предложению составило 2,34 против 2,59 в прошлом месяце.

Базовая доходность 10-летних облигаций поднялась на 3 базисных пункта, до 4,41%, в то время как доходность 2-летних облигаций, более чувствительных к изменениям ставок, выросла на 4 базисных пункта, до 4,31%.

Азиатско-Тихоокеанские рынки торгуются в минусе в четверг, поскольку инвесторы оценивают долгожданный отчет Nvidia о доходах. Несмотря на то, что компания превзошла квартальные ожидания и представила сильный прогноз на будущее, акции Nvidia упали более чем на 2% на внебиржевых торгах из-за сдержанного прогноза по выручке, который разочаровал инвесторов. Кроме того, индийские акции находятся под пристальным вниманием после обвинения Гаутама Адани в федеральном суде Нью-Йорка в масштабной схеме взяточничества и мошенничества.

Биткойн установил новый исторический максимум, что связано с серией событий, подтверждающих растущую интеграцию цифровых активов в США при поддержке Трампа. Крупнейшая криптовалюта в мире приближается к отметке 100 000 долларов, чему способствовали масштабные покупки со стороны MicroStrategy Inc.

Новости корпораций:

- Акции Baidu упали примерно на 3% на предторговых торгах в четверг после публикации смешанных результатов за третий квартал. Крупнейшая китайская поисковая интернет-компания зафиксировала снижение скорректированной прибыли на акцию на 19% в годовом исчислении, до 16,60 юаней (или \$2,37), что оказалось ниже ожиданий аналитиков. В то же время общий доход снизился на 3% в годовом выражении, до 33,56 млрд юаней (или \$4,78 млрд), но превзошел прогнозы аналитиков.
- Акции Snowflake Inc. выросли примерно на 19% после публикации финансовых результатов за третий квартал. Выручка от продажи продуктов компании увеличилась почти на 30%, достигнув 900 млн долларов, что превзошло ожидания Уолл-стрит. Кроме того, Snowflake предоставила прогноз выручки на четвертый квартал в диапазоне 906–911 млн долларов, что также оказалось выше прогнозов аналитиков. Компания объявила о партнерстве со стартапом в области искусственного интеллекта Anthropic, чтобы усилить свои облачные сервисы. До выхода этих финансовых данных акции Snowflake снизились на 34% с начала года.
- Компания Super Micro Computer в среду сообщила, что получила уведомление от Nasdaq о несоответствии правилам листинга, которое требует своевременного предоставления отчетов в Комиссию по ценным бумагам и биржам США. В понедельник Super Micro объявила, что подала план соответствия в Nasdaq.

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 917.11	-0.20%	-0.54%	1.08%	11.19%	23.08%
NASDAQ COMP	18 966.14	-0.11%	-0.74%	2.30%	12.67%	24.44%
DOW JONES	43 408.47	0.32%	-0.78%	1.11%	8.87%	15.27%
KASE	5 406.83	-0.42%	0.45%	3.53%	5.75%	28.50%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	72.96 \$	0.21%	0.55%	-1.30%	-9.30%	-4.89%
GOLD	2 657.74 \$	0.27%	3.62%	-2.28%	9.78%	24.25%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	495.20 ₹	-0.41%	0.62%	2.09%	11.60%	8.94%
EUR	522.34 ₹	-0.55%	-0.01%	-0.69%	8.31%	4.00%
RUB	4.94 ₹	-0.60%	-1.20%	-1.98%	0.82%	-2.37%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	40.65 \$	0.49%	3.04%	-0.61%	-12.77%	-1.34%
HSBK	19.20 \$	0.00%	0.31%	4.58%	4.35%	26.39%
KSPI US	106.17 \$	-3.31%	-3.69%	-4.31%	-8.32%	18.90%
AIRA	6.33 \$	-0.31%	-2.76%	-0.47%	-23.27%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	242.73 ₹	-0.39%	1.64%	13.86%	16.87%	45.66%
KZAP	19 951.97 ₹	-0.74%	2.42%	2.58%	-1.52%	5.91%
KCEL	3 434.91 ₹	-1.52%	0.44%	5.66%	12.66%	76.45%
KEGC	1 459.39 ₹	0.11%	0.47%	-4.30%	-4.74%	-2.16%
KZTK	41 699.00 ₹	0.51%	1.95%	8.59%	22.18%	18.16%
KZTO	815.00 ₹	-0.49%	-1.18%	-0.25%	-4.85%	-5.20%
CCBN	1 985.00 ₹	0.30%	0.11%	3.49%	11.71%	103.26%
KSPI	56 250.00 ₹	0.01%	-0.70%	-1.68%	4.36%	23.60%
KMGZ	13 279.97 ₹	-0.37%	-0.17%	-2.71%	2.19%	14.85%
AIRA	799.00 ₹	-0.37%	-3.09%	2.83%	-14.27%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.44%	-0.31%	8.42%	20.23%	19.37%
CONSUMER STAPLES	-0.51%	-0.56%	-1.63%	2.68%	11.01%
ENERGY	1.01%	1.55%	6.96%	2.62%	12.99%
FINANCIALS	-0.30%	-0.20%	4.87%	17.45%	32.63%
HEALTH CARE	1.18%	-1.13%	-5.58%	-2.30%	4.00%
INDUSTRIALS	0.11%	-0.65%	0.12%	11.02%	22.04%
MATERIALS	0.82%	0.57%	-4.58%	0.17%	6.71%
REAL ESTATE	-0.16%	1.26%	-0.80%	12.94%	7.29%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.09%	-1.45%	-0.37%	7.67%	18.82%
COMMUNICATIONS	0.64%	0.26%	7.12%	17.65%	30.95%
UTILITIES	0.05%	3.09%	-1.40%	10.46%	25.14%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду снизился на 0,42%, завершив торги на отметке 5 406,83 пункта. Лидером по числу сделок среди акций представительского списка стали акции АО "Народный Банк Казахстана", с которыми было совершено 2 673 сделки. По объёму торгов также лидировали акции этого эмитента, достигнув 124,5 млн тенге. Рост показали акции четырёх компаний: АО "Казактелеком" (+0,51%), АО "Банк ЦентрКредит" (+0,30%), АО "КЕГОС" (+0,11%) и АО Kaspi.kz (+0,01%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) сроком на один день увеличилась на 3 базисных пункта, достигнув 13,61% годовых. Ставка однодневного заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) выросла на 74 базисных пункта, до 9,20% годовых. Общий объём торгов инструментами денежного рынка за день составил 547,918 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчётами "завтра" составил 495,34 тенге, что на 1,84 тенге ниже по сравнению с предыдущим значением. Общий объём торгов составил 190,175 млн долларов США, было заключено 569 сделок. Минимальная цена доллара составила 494,60 тенге, максимальная — 496,36 тенге, а последняя сделка была зафиксирована по курсу 496,36 тенге.

Корпоративные новости:

- Квартальный оборот Ozon в Казахстане вырос в 2,3 раза.
- Kaspi.kz начал выплачивать дивиденды за III квартал 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	5.420	86.69		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.009	101.09		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.439	100.14		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.546	100.57	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.660	91.95	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.170	96.37	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.663	110.11	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.746	100.24	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.501	92.48	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.115	95.53	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.126	97.24	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.336	84.79	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.740	98.31		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.914	84.21		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.887	94.03		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.856	87.42	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.272	98.83	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.856	96.16		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.369	93.89	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.339	85.34	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.956	97.26	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.640	97.87	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%	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