

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 556,62	0,41%	1,07%	8,05%	9,92%	18,68%
NASDAQ	14 265,86	0,46%	1,08%	9,58%	13,58%	36,30%
DOW JONES	35 273,03	0,53%	0,94%	7,09%	6,71%	6,41%
KASE	4 156,81	0,64%	1,63%	2,20%	16,01%	27,84%
MOEX	3 230,65	0,38%	1,30%	-1,01%	22,30%	49,98%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$81,96	-0,59%	0,96%	-9,83%	10,59%	0,95%
GOLD	\$1 990,17	-0,41%	1,55%	0,44%	0,93%	9,11%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹456,83	-0,48%	-1,02%	-4,58%	2,50%	-1,26%
EUR	₹497,99	-0,86%	-0,55%	-1,78%	4,11%	1,04%
RUB	₹5,18	-0,77%	-1,16%	2,17%	-7,00%	-19,44%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,60	-1,10%	2,65%	9,43%	45,78%	44,28%
HSBK	\$14,40	-0,69%	6,67%	14,29%	2,27%	29,73%
KSPI	\$97,00	2,54%	2,97%	6,83%	25,16%	35,66%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹164,97	3,58%	8,91%	10,22%	1,07%	30,44%
KZAP	₹18 885,36	-0,47%	1,73%	5,10%	44,98%	46,69%
KCEL	₹1 955,00	1,30%	0,05%	-1,14%	3,93%	13,33%
KEGC	₹1 482,50	-0,18%	-0,70%	-1,49%	-5,87%	-8,49%
KZTK	₹32 000,00	0,31%	1,14%	-5,66%	0,95%	12,83%
KZTO	₹863,00	0,58%	0,00%	0,00%	17,42%	17,57%
CCBN	₹892,87	-0,68%	0,44%	6,42%	31,89%	39,51%
KSPI	₹45 790,00	-0,12%	-0,46%	1,31%	23,77%	37,94%
KMGZ	₹11 599,99	0,00%	0,87%	-0,17%	12,73%	23,01%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Индекс сектора	1D	1W	1M	6M	YTD
COMMUNICATION SERVICE	0,8%	1,6%	6,5%	16,2%	48,1%
CONSUMER STAPLES	0,7%	0,8%	4,3%	-5,5%	-6,3%
HEALTH CARE	0,5%	1,5%	2,4%	0,4%	-4,3%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,5%	0,8%	12,4%	18,9%	48,1%
FINANCIAL	0,4%	1,2%	10,0%	9,2%	2,7%
REAL ESTATE	0,4%	0,5%	11,3%	0,5%	-2,5%
UTILITIES	0,3%	0,4%	8,0%	-5,3%	-12,0%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,3%	1,2%	10,5%	12,3%	30,0%
INDUSTRIAL	0,2%	1,1%	7,7%	7,6%	7,7%
MATERIALS	0,1%	0,8%	8,4%	4,9%	3,8%
ENERGY	-0,1%	1,9%	-5,4%	5,5%	-4,0%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Фондовые индексы США закрылись ростом в среду в преддверии праздника Дня благодарения на фоне оптимизма по поводу того, что ФРС, возможно, закончит повышать процентные ставки и что экономика по-прежнему устойчива. Промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,53%, индекс широкого рынка S&P 500 прибавил 0,41%, а высокотехнологичный Nasdaq Composite подрос на 0,46%.

Акции крупных компаний, связанных с технологиями, были среди тех, что обеспечили S&P 500 наибольший рост. Сектор коммуникационных услуг вырос на 0,8% и стал лидером роста среди 11 секторов S&P 500. При этом энергетический сектор был единственным с отрицательной динамикой, снизившись на 0,1%.

Среди негативных событий дня акции Nvidia упали на 2,5%, на следующий день после того, как разработчик чипов прогнозировал общий доход в четвертом квартале выше целевых показателей Уолл-стрит, но предупредил, что ограничения экспорта из США могут привести к резкому падению продаж в Китае.

Экономические отчеты США о заявках на пособие по безработице, товарах длительного пользования и потребительских настроениях, похоже, предполагают, что экономика замедляется, но может оставаться достаточно сильной, чтобы избежать рецессии.

Число американцев, подавших новые заявки на пособие по безработице, на прошлой неделе сократилось больше, чем ожидалось, но это, вероятно, не меняет мнения о том, что рынок труда постепенно замедляется, поскольку более высокие процентные ставки охлаждают спрос в экономике. Заявки на получение госпособия по безработице снизились на 24 000 до 209 000 с учетом сезонных колебаний за неделю, закончившуюся 18 ноября. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали 226 000 заявок на последнюю неделю.

Согласно опросу Мичиганского университета, инфляционные ожидания американских потребителей в ноябре растут второй месяц подряд, несмотря на растущие признаки того, что рост цен на самом деле замедляется. Это может вызвать некоторое беспокойство у ФРС. Респонденты ожидают ускорения инфляции до 4,5% в следующем году по сравнению с 4,2% в октябре и с 3,2% в сентябре. В пятилетнем горизонте потребители теперь видят инфляцию в среднем на уровне 3,2% по сравнению с 3,0% в октябре и 2,8% в сентябре. Это самый высокий показатель со времени соответствующего показателя в 3,2% в 2011 году.

По данным Минторговли США заказы на товары длительного пользования, начиная от тостеров и заканчивая самолетами, рассчитанными на три года и более, в октябре упали на 5,4%, что сигнализирует о значительном охлаждении экономики после жаркого роста в третьем квартале. Данные за сентябрь были пересмотрены в сторону понижения, чтобы показать, что заказы на эти товары выросли на 4,0% вместо ранее сообщавшихся 4,6%.

Индекс доллара вырос на 0,31% после того, как данные по заявкам на пособие по безработице оказались значительно ниже консенсуса. Доходность 10-летних облигации в среду составила 4,41% против 4,418% во вторник. Цены на золото упали ниже ключевого уровня в \$2000 за унцию, несмотря на укрепление доллара. Спотовое золото упало на 0,4% до \$1 990 за унцию. (Reuters)

Над нефтью сгустились тучи: ОПЕК+ не может договориться.

Broadcom получила одобрение на приобретение VMware от китайских властей.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В среду индекс KASE закрепился на отметке 4 156,81 пункта (+0,64%). Основными драйверами роста выступили акции Народного Банка (+3,58%) и Kcell (+1,3%). Между тем в четверг возможны распродажи акций КМГ, отчитавшейся вчера вечером о слабых финансовых результатах за 9 месяцев 2023 года: выручка и чистая прибыль группы снизились на 10% и 18%. Акционеры Kaspi приняли решение выплатить дивиденды за третий квартал текущего года в размере 850 тенге на одну простую акцию. Курс USDKZT продолжил снижение, зафиксировавшись на трехмесячных минимумах в 457,21 тенге за доллар (-1,79 тенге). Динамика курса нацвалюты, вероятно, полностью определялась внутренними факторами, так как внешний фон складывался негативным для тенге: нефтяные котировки перешли к снижению, а индекс доллара вырос на 0,3%. Между тем на локальном рынке активная подготовка экспортеров к налоговому периоду, а также повышенные объемы конвертации средств из Нацфонда в рамках трансфертов в бюджет и приобретения акций КМГ полностью покрывают спрос на инвалюту для оплаты импортных контрактов и погашения/обслуживания внешнего долга.

КазМунайГаз по итогам 9 месяцев сократил выручку, несмотря на рост добычи. Выручка сократилась по итогам января – сентября до \$13,4 млрд, что на 10,2% меньше, чем в аналогичном периоде 2022 года, сообщила компания. Чистая прибыль сократилась до \$2,095 млрд с \$2,532 млрд в январе – сентябре прошлого года (минус 18,3%). EBITDA (прибыль до вычета налогов, процентов и амортизации) сократилась на 15,8% – до \$3,7 млрд, свободный денежный поток – на 53,4%, до \$1 млрд, капитальные вложения, напротив, увеличились на 72,1% – до \$1,1 млрд. Общий долг сократился на 3,2% – до \$8,67 млрд, чистый долг уменьшился на 5,2% – до \$4,39 млрд.

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	3.930	93.12	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
Tengscheroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	7.740	91.86	BB+	Baa2		200000.00
Tengscheroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	7.597	91.29	BB+	Baa2		200000.00
Tengscheroil 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