

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

### КОТИРОВКИ

После непрерывного роста до исторических максимумов акции снизились. S&P 500 не испытывал двух последовательных дней убытков около 30 сессий. Хотя месяц без последовательных падений может не казаться чем-то особенным, текущая серия является одной из лучших с 1928 года, согласно данным, собранным SentimenTrader.

На этой неделе Уолл-стрит сталкивается с серьезным испытанием отчетов о доходах, так как около 20% компаний из S&P 500 планируют опубликовать свои результаты. Согласно последнему опросу Bloomberg Markets Live Pulse, респонденты считают, что результаты корпоративной Америки более важны для динамики фондового рынка, чем исход ноябрьских выборов или даже курс денежно-кредитной политики Федеральной резервной системы.

S&P 500 снизился на 0,2%, причем почти все его основные группы, кроме технологий, показали снижение. Dow Jones Industrial Average потерял 0,8%, а Nvidia Corp. достигла рекордного максимума, при этом Nasdaq 100 вырос на 0,2%. Russell 2000 упал на 1,6%, в то время как акции строительных компаний также показали снижение. United Parcel Service Inc. снизилась после рекомендаций на продажу от Barclays Plc, в то время как Boeing Co. выросла после заключения предварительного соглашения с профсоюзом работников.

Волатильность увеличивается для опционов на акции, облигации и валюты, так как инвесторы покупают защиту. Риски очевидны: напряженные президентские выборы в США, решения по процентным ставкам в США и Европе, угроза расширения конфликта на Ближнем Востоке и квартальные отчеты о доходах. На фондовом рынке подразумеваемая волатильность превышает фактические колебания, и опционы на продажу, защищающие от снижения, пользуются большим спросом по сравнению с опционами на покупку.

Индекс MSCI AC Asia Pacific упал на 1,1%, так как индексы в Японии, Австралии и Южной Корее показали снижение. Это произошло после того, как акции в США снизились с почти перекупленных уровней на фоне непрерывного роста до исторических максимумов. Контракты на европейские акции, напротив, выросли.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла до 4,22% во время азиатской сессии во вторник, после того как президент Федерального резервного банка Канзас-Сити Джеффри Шмид заявил о поддержке более медленного снижения процентных ставок, учитывая неопределенность по поводу того, насколько низкими должны быть ставки в конечном итоге.

Тем временем усилия Китая по стимулированию роста в его испытывающей трудности экономике продолжают привлекать внимание. Центральная инвестиционная компания Huijin, подразделение суверенного фонда Китая, занимающееся покупкой акций для стабилизации фондового рынка, выпустила облигации. В понедельник китайские банки снизили свои базовые кредитные ставки после смягчения политики центральным банком в сентябре, что стало частью серии мер по остановке спада на рынке недвижимости.

Трейдерам в Японии внимательно следят за выборами, которые состоятся в эти выходные. Поддержка правящей коалиции премьер-министра Сигэру Исибы продолжает снижаться, что указывает на вероятность ослабленной и нестабильной администрации после голосования.

На валютных рынках йена ослабла против доллара, достигнув уровня 151 за доллар во вторник. Золото выросло, приближаясь к рекордным максимумам, на фоне спроса на защитные активы из-за геополитических рисков, включая конфликты на Ближнем Востоке и выборы в США. Нефть подорожала, так как Китай предпринял новые шаги по поддержке своей экономики, а трейдеры продолжают отслеживать риски для поставок, вызванные напряженностью на Ближнем Востоке.

### Новости корпораций:

- SAP SE сообщила, что ее облачные доходы в третьем квартале выросли на 25%, поскольку крупнейшая софтверная компания Европы активно переводит клиентов с локальных систем на облачные решения.
- Qualcomm Inc. представила более мощный процессор, который предназначен для того, чтобы обеспечить смартфоны возможностями, сопоставимыми с ноутбуками, позволяя устройствам использовать новые инструменты искусственного интеллекта.
- Microsoft Corp. запускает набор инструментов искусственного интеллекта, предназначенных для отправки электронных писем, управления записями и выполнения других действий от имени сотрудников, усиливая конкуренцию с такими компаниями, как Salesforce Inc..
- Акции Spirit Airlines Inc. взлетели после того, как авиакомпания получила дополнительное время для решения своих долговых проблем, что снизило вероятность банкротства.
- Kenvue Inc. выросли в цене после того, как активный инвестор Starboard Value приобрел долю в производителе Tylenol с целью улучшения стоимости акций компании.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5,853.98	-0.18%	-0.10%	2.66%	16.83%	22.73%
NASDAQ COMP	18,540.01	0.22%	-0.30%	4.23%	19.93%	23.51%
DOW JONES	42,931.60	-0.80%	-1.30%	2.06%	12.27%	14.91%
KASE	5,222.70	1.04%	1.20%	3.17%	4.72%	14.37%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	74.29 \$	1.68%	-1.50%	-0.50%	-14.88%	-3.79%
GOLD	2,719.85 \$	-0.06%	1.20%	5.38%	14.08%	32.53%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	481.68 ₹	-0.69%	-0.50%	0.55%	7.88%	5.97%
EUR	522.48 ₹	-0.67%	-1.19%	-2.26%	9.91%	4.03%
RUB	5.00 ₹	-0.79%	-0.60%	-3.29%	4.38%	-1.19%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	40.90 \$	0.49%	4.34%	12.36%	5.41%	0.00%
HSBK	18.36 \$	2.57%	5.52%	3.85%	3.49%	21.11%
AIRA	6.36 \$	0.00%	1.76%	-10.55%	-18.98%	
KSPI US	110.95 \$	-3.69%	2.47%	14.26%	-2.08%	21.93%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	213.19 ₹	1.33%	2.51%	2.00%	2.05%	30.31%
KZAP	19,450.00 ₹	1.42%	3.83%	8.63%	7.64%	5.40%
KCEL	3,251.00 ₹	0.34%	-0.30%	1.56%	7.67%	66.29%
KEGC	1,525.00 ₹	0.07%	0.06	2.98%	2.21%	2.90%
KZTK	38,400.00 ₹	-0.02%	1.06%	0.59%	12.02%	11.30%
KZTO	817.05 ₹	-0.24%	0.01%	-0.12%	-2.49%	-5.54%
CCBN	1,917.99 ₹	0.41%	0.07%	-0.36%	24.95%	96.30%
KSPI	57,211.00 ₹	4.97%	4.97%	-2.54%	6.64%	25.46%
KMGZ	13,650.00 ₹	-0.23%	-1.33%	-2.50%	6.42%	18.27%
AIRA	777.00 ₹	-0.44%	-0.99%	-7.72%	-13.38%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	0.48%	1.40%	4.46%	19.44%	20.49%
MATERIALS	-0.82%	0.45%	3.27%	8.83%	13.16%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.77%	0.28%	0.83%	16.09%	10.71%
UTILITIES	-0.36%	1.74%	2.55%	23.65%	28.81%
ENERGY	-0.26%	-2.71%	2.41%	-5.60%	7.51%
INDUSTRIAL	-0.34%	-0.32%	4.36%	14.21%	21.60%
COMMUNICATION SERVICE	-0.42%	0.00%	2.37%	14.17%	24.89%
REAL ESTATE	-2.08%	-1.05%	-1.52%	21.17%	9.18%
FINANCIAL	-0.88%	0.94%	3.88%	15.48%	25.35%
CONSUMER STAPLES	-0.85%	-0.56%	-1.52%	8.63%	13.29%
HEALTH CARE	-1.19%	-2.25%	-2.35%	8.51%	10.88%

Источник: Bloomberg

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В понедельник индекс KASE увеличился на 1,04%, достигнув уровня 5 222,70 пункта. Лидером по числу сделок среди акций стал АО "Народный Банк Казахстана" с 2 166 сделками, а по объему торгов - те же акции с объемом 182,7 млн тенге. Акции шести компаний показали рост: АО Kaspi.kz (+4,97%), АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+1,42%), АО "Народный Банк Казахстана" (+1,33%), АО "Банк ЦентрКредит" (+0,41%), АО "KEGOC" (+0,07%) и АО "Кселл" (+0,03%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) выросла на 26 б.п., составив 14,03% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) увеличилась на 51 б.п., достигнув 9,08% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 782,838 млрд тенге.

По состоянию на 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчетом "завтра" составил 481,75 тенге, что говорит об укреплении национальной валюты на 2,86 тенге. Объем торгов составил 389,847 млн долларов США при заключении 1 119 сделок. Минимальная цена составила 480,76 тенге за доллар США, максимальная — 483,00 тенге, а цена последней сделки — 482,10 тенге.

### Корпоративные новости:

- Совет директоров BCC Invest решил разместить 1,9 млрд простых акций общества.
- Buyback: за 23 дня Halyk Bank выкупил свои ГДР на \$6,3 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	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.902	101.38		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.392	86.69		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.404	100.18		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.757	100.32	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.965	91.09	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	4.832	99.04	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.641	100.34	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.170	96.35	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.320	114.71	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.237	95.12	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.207	85.67	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3,075	97,37	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.313	100.29		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.554	86.26		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.622	97.05		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.584	90.29	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.757	99.98	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.421	97.20		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.840	94.60	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.047	86.45	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.464	97.49	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.635	97.63	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

21 октября	
До торгов	Nucor (NUE), WR Berkley (WRB)
22 октября	
До торгов	Verizon (VZ), Philip Morris (PM), Lockheed Martin (LMT), 3M (MMM), Freeport-McMoran (FCX)
23 октября	
До торгов	Tesla (TSLA), Coca-Cola (KO), IBM (IBM), AT&T (T), Boeing (BA), Newmont Goldcorp (NEM)
24 октября	
До торгов	S&P Global (SPGI), Honeywell (HON),

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

23 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Канада - Решение по процентной ставке	3.75%	4,25%	
США - Продажи на вторичном рынке жилья (сент)	3.88M	3,86M	
24 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (окт)	47.5	47,3	
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (окт)	55.0	55,2	
США - Продажи нового жилья (сент)	717K	716K	
25 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (окт)	20.00%	19,00%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

29 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (сент)		8,04M	
30 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Германия - ВВП Германии (кв\кв)		-0,1%	
США - ВВП США (кв\кв)		3,0%	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (окт)		0,0%	
Россия - Уровень безработицы (сент)		2,4%	
31 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Япония - Решение по процентной ставке		0,25%	
Евросоюз - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (окт)		1,7%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (сент)		2,7%	
1 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Уровень безработицы (окт)		4,1%	

## 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