

## КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 554,89	0,10%	-0,04%	10,63%	8,31%	18,63%
NASDAQ	14 281,76	0,29%	0,11%	12,96%	10,07%	36,45%
DOW JONES	35 416,98	0,24%	0,41%	9,25%	7,02%	6,85%
KASE	4 176,23	0,44%	0,47%	3,51%	18,70%	28,43%
MOEX	3 196,36	0,17%	-1,06%	-0,86%	17,00%	48,38%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$81,68	2,13%	-0,93%	-8,43%	8,52%	0,60%
GOLD	\$2 040,97	1,33%	2,14%	1,72%	4,86%	11,89%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹459,04	-0,07%	0,00%	-2,72%	2,30%	-0,78%
EUR	₹502,92	0,00%	0,12%	0,73%	4,68%	2,04%
RUB	₹5,18	0,00%	-2,11%	2,17%	-6,83%	-19,44%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$39,40	-3,43%	-2,96%	3,14%	47,57%	40,01%
HSBK	\$14,70	0,82%	2,08%	15,02%	4,85%	32,43%
KSPI	\$98,00	0,00%	1,03%	7,69%	23,27%	37,06%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹164,70	-0,18%	-0,16%	9,72%	8,57%	30,23%
KZAP	₹18 739,99	0,21%	-0,77%	2,97%	47,44%	45,56%
KCEL	₹1 953,29	0,63%	-0,09%	0,20%	4,06%	13,23%
KEGC	₹1 480,44	-0,04%	-0,14%	-2,83%	-6,18%	-8,62%
KZTK	₹31 881,20	-0,82%	-0,37%	-0,05%	6,80%	12,41%
KZTO	₹861,99	0,23%	-0,12%	-0,46%	15,72%	17,44%
CCBN	₹967,99	4,82%	8,41%	14,33%	42,38%	51,25%
KSPI	₹45 899,00	-0,00%	0,24%	2,68%	24,25%	38,26%
KMGZ	₹11 535,00	-0,22%	-0,56%	1,18%	15,00%	22,32%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

## ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Индекс сектора	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0,6%	0,9%	13,2%	11,6%	31,1%
REAL ESTATE	0,5%	1,3%	13,1%	2,6%	-1,3%
CONSUMER STAPLES	0,4%	0,5%	5,8%	-3,9%	-5,8%
UTILITIES	0,3%	0,7%	6,5%	-2,6%	-11,4%
COMMUNICATION SERVICE	0,2%	-0,7%	12,0%	13,6%	47,0%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,2%	0,0%	14,5%	12,1%	48,1%
MATERIALS	0,2%	0,4%	8,2%	6,5%	4,2%
ENERGY	0,0%	0,1%	-0,7%	7,4%	-3,9%
FINANCIAL	-0,1%	-0,1%	11,9%	9,8%	2,7%
INDUSTRIAL	-0,2%	-0,5%	9,2%	7,2%	7,1%
HEALTH CARE	-0,5%	-0,6%	5,1%	1,6%	-4,9%

Источник: Bloomberg

## ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американские фондовые индексы завершили вторник скромным ростом, поскольку инвесторы проанализировали противоречивые комментарии руководителей ФРС, а оптимистичные данные по потребительским товарам обеспечили некоторый подъем. Все три основных фондовых индекса США потеряли темп по ходу сессии. Хотя торговля была нестабильной, индексам Уолл-стрит удалось завершить сессию в зеленой зоне. Промышленный Dow Jones вырос на 0,24%, S&P 500 прибавил 0,10%, индекс Nasdaq Composite показал лучший рост на 0,29%.

8 из 11 секторов S&P 500 закрылись в плюсе, при этом наибольший прирост показал сектор потребительских товаров и услуг выборочного спроса. Сектор здравоохранения понёс самую большую процентную потерю за день. Расписки PDD Holdings, выросли на 18,1% после превышения прогноза по выручке. Акции Affirm Holdings подскочили на 11,5%, продолжив расти после роста в Киберпонедельник. Вместе с тем, акции Micron упали на 1,8% после объявления об ожидании более высоких операционных расходов в первом квартале, чем прогнозировалось ранее.

Управляющий ФРС Кристофер Уоллер заявил во вторник, что он «все более уверен», что текущий уровень ставок является достаточно ограничительным, и даже намекнул на возможность снижения ставок в предстоящие месяцы, если инфляция продолжит падать ближе к цели в 2%. В то же время, член FOMC Мишель Боуман указывает на то, что может потребоваться еще одно повышение ставок, чтобы своевременно обуздать инфляцию. Согласно данным инструмента FedWatch, первое снижение ставок ФРС может произойти в марте, при этом вероятность снижения на 25 базисных пунктов составляет почти 39% по сравнению с 21,5% в понедельник.

После комментариев ФРС доходность казначейских облигаций США упала, так базовые 10-летние облигации упали на 6 базисных пунктов до 4,328% с 4,388% в понедельник.

Conference Board сообщила, что индекс потребительского доверия в США вырос до 102,0 в ноябре с пересмотренного в сторону понижения значения 99,1 в октябре. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали падение индекса до 101,0. Потребительское доверие в США выросло в ноябре после трехмесячного снижения, хотя домохозяйства все еще ожидают рецессию в 2024 году. При этом американцы все равно планируют крупные покупки, такие как автомобили и дома, в течение следующих шести месяцев, несмотря на то, что они продолжают беспокоиться по поводу высоких цен и процентных ставок.

Индекс доллара США снизился на 0,32%, достигнув минимума за 3,5 месяца, так как рынки начинают учитывать снижение ставок к первому полугодю.

При некоторой поддержке со стороны более слабого доллара спотовые цены на золото выросли на 1,33% до \$2 041 за унцию после достижения самого высокого уровня с мая в четвертый раз подряд. Цены на нефть во вторник выросли на фоне вероятности того, что ОПЕК+ продлит или углубит сокращение поставок, связанного с ураганом в Черном море и падением добычи нефти в Казахстане. Нефть марки Brent вчера подорожала на 2,13%. (Reuters)

Deutsche Bank: рецессия в США приведет к более резкому снижению ставок в 2024 году.

Аналитики Уолл-стрит разошлись в прогнозах по S&P 500 на 2024 год.

Citigroup предупредил о возможном прекращении ралли на рынках США.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник индекс KASE вырос до 4 176,2 пункта (+0,44%), что является новым историческим рекордом. Наибольшим спросом пользовались акции БЦК (+4,8%), а также Kcell (+0,6%). Акции БЦК за ноябрь растут на 16%. В середине ноября банк сообщил о более чем двукратном росте чистых комиссионных и процентных доходов. Тенге во вторник заметно замедлил темп укрепления к доллару США на фоне завершения ноябрьского фискального периода. Курс USDKZT закрепился на отметке 459,05 тенге за доллар, снизившись на 0,28 тенге (-3,47 тенге в понедельник). Поддержку нацвалюте могло оказывать восстановление цен на нефть выше отметки 80 долларов, а также остаточные продажи в рамках конвертации валютных активов Нацфонда перед завершением месяца. В этом ключе отметим, что сигналом к определенным действиям выступают заявленные объемы продаж инвалюты из Нацфонда на декабрь (будут опубликованы 01 декабря).

Крупнейшие месторождения Казахстана продолжат снижение добычи нефти до 3 декабря.

S&P Global Ratings сохранил рейтинг АО «Казхтелеком» на уровне BB+.

## 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	5.971	99.69		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.500	79.31		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	6.034	99.92	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	11.679	79.38	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	6.171	103.89	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.282	99.65	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.931	87.44	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.414	101.11	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	4.486	74.79	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.870	93,39	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.901	91.28	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.692	93.22		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.847	83.99		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	6.249	95.47	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.723	78.79	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.780	77.50		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.295	93.55		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.686	90.21	BBB-		BBB	200000.00
Tengscheroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	7.583	92.15	BB+	Baa2		200000.00
Tengscheroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	7.295	92.00	BB+	Baa2		200000.00
Tengscheroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.750	76.77	BB+	Baa2		200000.00

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

27 ноября	
После закрытия	Zscaler, SeaDrill Limited
28 ноября	
До открытия	Pinduoduo, Bank of Nova Scotia
После закрытия	Workday, Intuit, CrowdStrike, Splunk, Hewlett Packard Enterprise, NetApp
29 ноября	
До открытия	Dollar Tree, Foot Locker, Farfetch, Petco Health and Wellness, Hormel Foods, Bilibili
После закрытия	Salesforce, Snowflake, Synopsys, Okta, Victoria's Secret, Pure Storage, PVH Corp
30 ноября	
До открытия	Kroger, TD Bank Group, Academy Sports and Outdoors, Big Lots, Royal Bank of Canada, Canadian Imperial Bank of Commerce, Titan Machinery
После закрытия	Marvell Technology Group, ULTA Beauty, Dell Technology, UiPath
1 декабря	
До открытия	Bank of Montreal, Genesco

## СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	27 ноября	Прогноз	Текущее значение
Продажи нового жилья в США - октябрь		721K	759K
Число выданных разрешений на строительство нового жилья в США - октябрь		1,487M	1,471M
Выступление главы ЕЦБ Лагард			
	28 ноября	Прогноз	Текущее значение
Индекс доверия потребителей США от CB - опережающий		101,0	102,6
Выступление главы ЕЦБ Лагард			
	29 ноября	Прогноз	Текущее значение
ВВП США - 3 квартал		4,9%	2,1%
Дефлятор ВВП - 3 квартал, кв/кв		3,5%	1,7%
Запасы сырой нефти в США			8,701M
Бежевая книга ФРС			
Выступление главы Банка Англии Бейли			
ВВП РФ - октябрь		5,2%	5,2%
	30 ноября	Прогноз	Текущее значение
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая - ноябрь		49,6	49,5
Индекс деловой активности в непроизводственном секторе Китая		51,1	50,6
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США		218K	209K
Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление в США - октябрь, г/г		3,1%	3,4%
Индекс потребительских цен (ИПЦ) в еврозоне - ноябрь, г/г		2,8%	2,9%
	1 декабря	Прогноз	Текущее значение
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от ISM - ноябрь		47,6	46,7
Индекс цен в производственном секторе США от ISM			
Выступление главы ФРС Пауэлла		46,2	45,1
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) еврозоны - ноябрь		43,8	43,8

## 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](https://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