

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ

Напомним что вчера в США был выходной день на бирже, ввиду празднования Дня Благодарения. Фьючерсы на акции США выросли в пятницу, в то время как доходности казначейских облигаций снизились. Иена укрепилась после публикации данных по инфляции в Токио, которые превзошли ожидания. Контракты на индекс Euro Stoxx 50 остались практически без изменений, а фьючерсы на S&P 500 выросли после того, как в четверг торги были закрыты в связи с празднованием Дня благодарения. Эти движения подчеркивают сдержанный аппетит к риску на глобальных рынках в неделю, традиционно характеризующуюся низкими объемами торгов. Конец месяца может также повлиять на позиции инвесторов после недавнего рекордного максимума американских акций.

Европейские акции прервали двухдневное снижение, причем технологический сектор возглавил рост на фоне надежд, что ограничения США на поставки оборудования для производства чипов в Китай будут менее строгими, чем ожидалось. Индекс Stoxx 600 вырос на 0,4%, в лидерах роста были ASML Holding, VAT Group и Aixtron.

Политическая нестабильность оказывала давление на французские акции и облигации. Доходности французских облигаций краткосрочно достигли уровня Греции, что стало историческим событием.

На рынке облигаций эмитенты в Европе достигли рекордного уровня продаж в 1,705 триллиона евро (1,8 триллиона долларов США) в 2024 году, превысив максимум, установленный в 2020 году, согласно данным, собранным Bloomberg.

Акции в Китае выросли на фоне ожиданий, что Пекин предоставит дополнительную поддержку экономике на ключевом политическом заседании в декабре. Также Китай продлил исключения из тарифов на определенные американские товары, что может свидетельствовать о более мягком подходе в условиях напряженности в торговых отношениях с США.

Акции в Австралии и Японии снизились, а акции Южной Кореи продемонстрировали наибольшее падение в регионе после неожиданного снижения процентной ставки центральным банком, что переключило внимание инвесторов на замедление экономического роста. Региональный индекс акций MSCI вырос на 0,2% в пятницу, но готовится ко второму подряд месячному снижению.

Иена укрепилась до самого высокого уровня за более чем месяц относительно доллара США, временно опустившись ниже отметки 150. Доллар ослаб по отношению к основным валютам, а индекс силы доллара США зафиксировал первое недельное снижение за два месяца.

Укреплению японской иены способствовали данные по инфляции в Токио, которые показали, что цены выросли сильнее ожиданий по общему индексу, но в целом соответствовали прогнозам при исключении свежих продуктов и энергии. Рынок свопов указывает на вероятность более чем 60%, что Банк Японии повысит процентные ставки на следующем заседании в декабре.

Акции китайских компаний здравоохранения выросли после публикации результатов национального списка возмещения лекарств, в который вошли рекордные 38 инновационных препаратов. Акции компаний, связанных с производством продуктов питания, напитков и ресторанным бизнесом, также выросли после совещания чиновников, направленного на стимулирование потребления.

Бразильский реал достиг рекордно низкого уровня на фоне разочарования от правительственного плана сокращения расходов. Мексиканское песо, напротив, укрепилось в условиях низкой активности торговли в США.

Цены на нефть выросли на фоне ожиданий встречи ОПЕК+, перенесенной на 5 декабря. Золото дорожает четвертую сессию подряд, но, вероятно, завершит месяц снижением впервые за последние пять месяцев. Биткоин торговался ниже отметки 96 000 долларов после ралли в среду.

Новости корпораций:

- Акции застройщика из Гонконга New World Development снизились после сообщения Bloomberg о том, что генеральный директор Эрик Ма, вероятно, покинет свой пост.
- Акции Direct Line Insurance подскочили на 45% после того, как компания отклонила предложение о поглощении от Aviva на сумму 3,3 миллиарда фунтов (\$4,2 миллиарда).

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 998.74	0.00%	0.49%	2.84%	13.89%	23.08%
NASDAQ COMP	19 060.48	0.00%	0.30%	1.86%	12.65%	24.44%
DOW JONES	44 722.06	0.00%	0.96%	5.89%	16.34%	15.27%
KASE	5 496.72	0.06%	1.65%	5.41%	8.36%	28.50%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	73.10 \$	-0.25%	-2.75%	3.35%	-9.86%	-4.89%
GOLD	2 662.10 \$	0.92%	-1.99%	-4.06%	13.86%	24.25%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	513.00 ₹	2.70%	3.66%	5.16%	16.17%	12.86%
EUR	541.16 ₹	2.92%	3.94%	2.57%	12.68%	7.75%
RUB	4.69 ₹	1.52%	-4.48%	-6.57%	-6.01%	-7.31%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	39.75 \$	0.13%	-2.33%	0.76%	-7.56%	-1.34%
HSBK	18.72 \$	-1.68%	-3.90%	2.41%	2.86%	26.39%
KSPI US	108.74 \$	0.00%	4.56%	-0.24%	-12.24%	18.90%
AIRA	6.20 \$	0.00%	-1.90%	0.81%	-26.28%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	247.42 ₹	0.58%	1.19%	14.89%	20.69%	45.66%
KZAP	20 180.00 ₹	0.90%	1.00%	5.34%	4.55%	5.91%
KCEL	3 442.99 ₹	-0.63%	-0.78%	3.72%	11.14%	76.45%
KEGC	1 469.00 ₹	-0.06%	0.38%	1.34%	-1.67%	-2.16%
KZTK	42 915.16 ₹	-0.74%	2.68%	11.99%	24.43%	18.16%
KZTO	813.05 ₹	0.38%	-0.20%	-0.35%	-11.63%	-5.20%
CCBN	2 154.00 ₹	0.19%	3.86%	10.07%	19.81%	103.26%
KSPI	55 815.00 ₹	-0.11%	3.00%	-1.11%	2.79%	23.60%
KMGZ	13 883.00 ₹	-0.27%	5.25%	1.68%	8.29%	14.85%
AIRA	776.90 ₹	-0.27%	-1.28%	2.29%	-15.19%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.00%	0.89%	9.89%	26.49%	19.37%
CONSUMER STAPLES	0.00%	1.17%	2.97%	9.02%	11.01%
ENERGY	0.00%	-2.21%	8.29%	4.90%	12.99%
FINANCIALS	0.00%	1.04%	9.25%	25.58%	32.63%
HEALTH CARE	0.00%	1.94%	-0.98%	3.81%	4.00%
INDUSTRIALS	0.00%	0.37%	5.57%	18.14%	22.04%
MATERIALS	0.00%	0.22%	0.18%	5.12%	6.71%
REAL ESTATE	0.00%	2.54%	3.20%	22.92%	7.29%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.00%	-0.86%	-0.75%	7.85%	18.82%
COMMUNICATIONS	0.00%	1.02%	6.05%	18.42%	30.95%
UTILITIES	0.00%	1.78%	4.57%	17.57%	25.14%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE вырос на 0,41%, достигнув отметки 5 493,39 пункта. Среди акций представительского списка наиболее активно торговались бумаги АО "Народный Банк Казахстана" – 2 382 сделки. Максимальный объем торгов пришелся на акции АО "Национальная компания "КазМунайГаз" – 132,1 млн тенге.

Рост показали акции семи эмитентов:

- АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+1,61%)
- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,87%)
- АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+0,50%)
- АО Kaspi.kz (+0,47%)
- АО "Народный Банк Казахстана" (+0,37%)
- АО "KEGOC" (+0,35%)
- АО "Эйр Астана" (+0,06%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 31 б.п., составив 14,02% годовых. Ставка по однодневным свопам с долларом США (SWAP-1D (USD)) снизилась на 15 б.п. до 8,61% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 646,232 млрд тенге.

По итогам торгов в четверг средневзвешенный курс доллара США с расчетами "завтра" составил 513,05 тенге, ослабив национальную валюту на 12,63 тенге. Объем торгов достиг 713,325 млн долларов США, заключено 2 043 сделки. Диапазон цен составил от 503,00 до 519,70 тенге, последняя сделка была зафиксирована по курсу 512,00 тенге.

В информационном сообщении Национального Банка валютному рынку были названы причины ослабления курса. Среди причин ослабления тенге были названы фундаментальные факторы, такие как глобальное укрепление доллара США, изменение стоимости сырьевых товаров и обострение геополитической ситуации в мире, повсеместно отмечается отрицательная динамика валют развивающихся рынков. Также отдельно было отмечено ускорение ослабления российского рубля — валюты одного из ключевых торговых партнеров страны — на фоне введения новых санкций против финансового сектора РФ.

Среднедневной объем торгов в ноябре этого года составил 238 млн долларов США, что почти в 1,5 раза больше, чем в ноябре прошлого года (193 млн долларов США) и значительно выше среднедневного объема торгов в августе-сентябре.

Национальный Банк Республики Казахстан выпустил пресс релиз в котором заявил о повышении базовой ставки на 100 б.п. до **15.25%**. В пресс релизе был также пересмотрен прогноз роста ВВП на текущий год с 3,5-4,0% до 4,0-4,5%, а по инфляции обновлен с 7,5-9,5% до 8,0-9,0%.

Корпоративные новости:

- КазТрансОйл с 1 января 2025 года повысит тарифы на транспортировку нефти на экспорт.
- Казатомпром опубликовал финансовые результаты за 3 квартал 2024 года.
- Kaspi Bank выпустил отчет о росте прибыли за три квартала.

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	4.945	101.22		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.359	87.04		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.492	100.10		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.537	100.57	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.564	92.22	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.024	97.51	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.549	111.59	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.527	100.37	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.376	93.92	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.085	97.40	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.256	85.43	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.041	95.72	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.802	94.98		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.659	98.69		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.848	84.64		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.757	88.46	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.144	99.12	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.757	96.45		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.432	93.86	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.975	97.27	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.186	86.06	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.948	97.74	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

25 ноября	
До торгов	British American Tobacco (BATS),
26 ноября	
До торгов	Dell Tech (DELL), CrowdStrike Holdings (CRWD), Autodesk (ADSK), HP Inc (HPQ)
27 ноября	
До торгов	ЛУКОЙЛ (LKOH), EasyJet (EZJ)
2 декабря	
До торгов	Zscaler (ZS)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	26 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс доверия потребителей СВ (нояб)		112.0	108,7	111.7
	27 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - ВВП (кв/кв) (3 кв.)		2.8%	3.0%	2.8%
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (окт)		0.3%	0,3%	0.3%
	28 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (нояб)		-0.2%	0,4%	-0.2%
США - День благодарения				
	29 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Евროзона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (нояб)		2,3%	2,0%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	2 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (нояб)			48,8	
	3 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (окт)			7,443M	
	4 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (нояб)			57,0	
	6 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Уровень безработицы (нояб)			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