

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 047.15	0.24%	0.42%	5.56%	14.46%	23.08%
NASDAQ COMP	19 403.95	0.97%	1.19%	6.38%	15.30%	24.44%
DOW JONES	44 782.00	-0.29%	-0.17%	6.49%	16.10%	15.27%
KASE	5 562.38	0.68%	1.63%	6.72%	10.06%	28.50%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	71.95 \$	0.17%	-0.51%	-1.07%	-6.29%	-4.85%
GOLD	2 639.29 \$	0.01%	0.23%	-3.56%	12.27%	24.25%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	524.58 ₹	2.61%	5.23%	7.47%	17.29%	15.40%
EUR	551.91 ₹	2.20%	5.56%	4.12%	13.75%	9.89%
RUB	4.93 ₹	4.23%	2.49%	-1.60%	-0.60%	-2.57%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	40.45 \$	0.00%	0.25%	3.72%	-1.10%	-1.34%
HSBK	18.98 \$	2.48%	-0.52%	2.71%	6.03%	26.39%
KSPI US	106.17 \$	-0.22%	-3.15%	-2.44%	-17.27%	18.90%
AIRA	5.95 \$	-1.65%	-4.03%	-1.49%	-27.53%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	248.00 ₹	0.44%	-0.39%	12.40%	21.57%	45.66%
KZAP	21 130.00 ₹	3.17%	6.45%	12.35%	12.34%	5.91%
KCEL	3 460.00 ₹	0.29%	1.16%	2.26%	13.44%	76.45%
KEGC	1 474.90 ₹	-0.21%	0.54%	2.71%	-1.40%	-2.16%
KZTK	43 265.00 ₹	-0.12%	-0.50%	12.00%	26.14%	18.16%
KZTO	819.00 ₹	0.62%	1.11%	0.37%	-3.41%	-5.20%
CCBN	2 160.20 ₹	0.30%	-1.09%	10.39%	20.19%	103.26%
KSPI	55 819.15 ₹	0.00%	1.77%	0.58%	-0.68%	23.60%
KMGZ	14 005.04 ₹	0.05%	2.45%	3.70%	8.68%	14.85%
AIRA	793.49 ₹	0.47%	1.61%	4.79%	-12.12%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.87%	1.41%	12.07%	27.49%	19.37%
CONSUMER STAPLES	-0.12%	0.59%	3.71%	7.52%	11.01%
ENERGY	-1.06%	-0.74%	7.37%	4.14%	12.99%
FINANCIALS	-0.99%	-0.65%	8.98%	22.84%	32.63%
HEALTH CARE	-0.18%	0.67%	-0.40%	1.69%	4.00%
INDUSTRIALS	-0.74%	-0.54%	6.66%	17.16%	22.04%
MATERIALS	-0.06%	0.39%	1.71%	4.10%	6.71%
REAL ESTATE	-1.51%	-1.29%	3.70%	16.94%	7.29%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.95%	0.51%	5.38%	11.99%	18.82%
COMMUNICATIONS	0.82%	1.50%	7.37%	18.69%	30.95%
UTILITIES	-2.15%	-2.11%	3.87%	12.88%	25.14%

Источник: Bloomberg

Ралли крупнейших технологических компаний мира привело к новым рекордным максимумам фондовых рынков, в то время как трейдеры на Уолл-стрит готовятся к наплыву экономических данных и заявлениям представителей Федеральной резервной системы, которые помогут сформировать перспективы по процентным ставкам.

Индекс S&P 500 достиг 54-го рекордного закрытия в этом году при "узком" росте, когда лишь несколько секторов завершили день в плюсе. Технологический индекс Nasdaq 100 вырос более чем на 1%, акции Tesla Inc. лидировали среди крупнейших компаний, а Apple Inc. достигла нового максимума. Доходность казначейских облигаций сокротила падение после того, как член Совета управляющих Федеральной резервной системы Кристофер Уоллер заявил, что склонен голосовать за снижение процентной ставки в декабре. Фьючерсы на процентные ставки оценивают вероятность четвертьпроцентного снижения в этом месяце более чем в 70%.

Джон С. Уильямс, президент Федерального резервного банка Нью-Йорка, ожидает, что "в долгосрочной перспективе будет целесообразно продолжать переход к более нейтральной политике," — заявил он в понедельник, согласно подготовленному тексту речи. Другими словами, он предполагает, что Федеральный комитет по открытому рынку (FOMC) будет снижать ключевую ставку ФРС, которая в настоящее время находится на уровне 4,5%-4,75%, в ближайшие месяцы.

Несмотря на самое мощное ралли с начала эпохи доткомов, индекс S&P 500, по мнению экспертов JPMorgan Chase & Co., все еще имеет потенциал дальнейшего роста. Аналитик Эндрю Тайлер утверждает, что наиболее популярные сделки с опционами предполагают, что индекс достигнет 6200–6300 пунктов в этом месяце. В понедельник индекс завершил день на уровне чуть ниже 6050.

Основным событием этой недели станет отчет по занятости в пятницу, который, как ожидается, покажет значительный рост найма в США в ноябре после того, как ураганы и крупные забастовки оказали негативное влияние на показатели предыдущего месяца. В среду председатель Федеральной резервной системы Джером Пауэлл примет участие в дискуссии, где инвесторы будут ожидать его оценки рынка труда, инфляции и возможных намеков на снижение процентной ставки в декабре. Доллар прервал трехдневное падение после предупреждения избранного президента Дональда Трампа странам БРИКС.

Французские облигации и акции оказались под давлением после того, как Марин Ле Пен пообещала свергнуть правительство Мишеля Барнье за неспособность удовлетворить ее требования по новому бюджету.

Год назад инвесторы готовились к возможным трудностям в 2024 году, опасаясь жесткой посадки экономики США и слишком позднего снижения ставок. Однако в итоге год принес неожиданные рекорды: рост S&P 500 оказался одним из лучших в истории. Многие аналитики считают, что рынок настроен на дальнейший рост в конце года, но начало 2025 года может быть более сложным из-за возможных коррекций.

Большинство азиатских акций выросло, чему способствовали успехи технологических компаний, поскольку новые ограничения США на доступ Китая к важным компонентам для чипов и искусственного интеллекта оказались менее жесткими, чем ожидалось.

Фондовые индексы выросли на рынках от Японии до Австралии, в то время как китайские акции оказались под давлением после того, как юань упал до минимального значения за год по отношению к доллару. Это вызвано опасениями по поводу слабой экономики Китая и усиления напряженности в отношениях с США.

Цены на нефть немного выросли, поскольку трейдеры ожидают сигналов о планах поставок от ОПЕК+ перед важной встречей в четверг. Золото оставалось без изменений, торгуясь в узком диапазоне, где оно находилось всю прошлую неделю.

#### Новости корпораций:

- Генеральный директор Intel Corp. Пэт Гелсингер был вынужден уйти в отставку.
- Super Micro Computer Inc. провела независимую проверку, не выявив нарушений, но рекомендовала смену финансового и юридического руководства.
- MicroStrategy Inc. продолжает активно покупать биткоины.
- 66 000 работников Volkswagen AG в Германии начали забастовку.
- Генеральный директор Stellantis NV Карлос Таварес неожиданно покинул пост, что стало сюрпризом для рынка.
- Финансовый директор компании Zscaler Канесса уходит в отставку после почти восьми лет работы на этой должности.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В понедельник индекс KASE вырос на 0,68%, достигнув отметки 5 562,38 пункта. Наиболее активно торговались акции АО "Народный Банк Казахстана" — 3 199 сделок. Максимальный объем торгов пришелся на акции АО "КазТрансОйл" — 105,8 млн тенге.

Рост показали акции восьми эмитентов:

- АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+3,17%)
- АО "КазТрансОйл" (+0,62%)
- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,57%)
- АО "Эйр Астана" (+0,47%)
- АО "Народный Банк Казахстана" (+0,44%)
- АО "Кселл" (+0,29%)
- АО Kaspi.kz (+0,13%)
- АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,05%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (ГЦБ) на один день (TONIA) снизилась на 6 б.п., составив 14,90% годовых. Ставка по однодневным свопам с долларом США (SWAP-1D (USD)) уменьшилась на 145 б.п. и составила 11,50% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 657,792 млрд тенге.

Средневзвешенный курс доллара США с расчетами "завтра" по итогам торгов в понедельник составил 524,79 тенге, ослабив национальную валюту на 12,27 тенге. Объем торгов составил 425,676 млн долларов США, заключено 911 сделок. Диапазон цен составил от 515,00 до 530,80 тенге, последняя сделка была зафиксирована по курсу 525,10 тенге.

Корпоративные новости:

- Казатомпром разместит облигации на AIX.

**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	4.947	101.21		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.292	87.39		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.144	100.25		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.345	100.80	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.587	92.22	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	4.940	98.18	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.652	100.29	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.514	112.05	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.359	94.12	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.073	97.45	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.971	95.85	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.218	85.72	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.541	99.23		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.629	96.97		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.691	85.58		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.595	90.18	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.036	99.36	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.663	96.69		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.294	94.12	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.809	97.52	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.124	86.35	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.673	97.94	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

		2 декабря
До торгов	Zscaler (ZS)	
		3 декабря
До торгов	Salesforce Inc (CRM), Marvell (MRVL)	
		4 декабря
До торгов	Synopsys (SNPS), Dollar Tree (DLTR)	
		5 декабря
До торгов	Kroger (KR), Lululemon Athletica (LULU), Hewlett Packard (HPE)	

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	1 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Заседание ОПЕК				
	2 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (нояб)		48,5	48,8	<b>49.7</b>
	3 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (окт)		7,49M	7,443M	
	4 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (нояб)		57,0	55,0	
	6 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Уровень безработицы (нояб)		4,2%	4,1%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	9 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (3 кв.)			0,2%	
	10 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (нояб)			-0,2%	
	11 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (нояб)			0,2%	
Канада - Решение по процентной ставке			3,75%	
	12 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (окт)			-0,1%	
Евросона - Решение по процентной ставке (дек)			3,4%	

## 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