

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 086.49	0.61%	1.46%	5.25%	13.68%	23.08%
NASDAQ COMP	19 735.12	1.30%	3.54%	7.03%	14.82%	24.44%
DOW JONES	45 014.04	0.69%	0.65%	6.61%	15.99%	15.27%
KASE	5 598.72	0.38%	1.92%	7.00%	10.65%	28.50%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	72.32 \$	0.01%	-0.63%	-3.75%	-4.95%	-4.85%
GOLD	2 654.04 \$	0.16%	0.61%	-3.28%	12.68%	24.25%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	523.58 ₹	0.08%	4.82%	6.99%	16.87%	15.18%
EUR	549.71 ₹	-0.06%	4.54%	3.05%	12.92%	9.45%
RUB	5.01 ₹	1.62%	8.44%	0.40%	-0.79%	-0.99%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	41.00 \$	0.99%	3.14%	5.94%	0.61%	-1.34%
HSBK	18.88 \$	1.18%	0.85%	4.08%	5.47%	26.39%
KSPI US	109.44 \$	4.21%	0.64%	-1.41%	-13.83%	18.90%
AIRA	6.24 \$	5.05%	0.65%	-1.11%	-22.00%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	250.61 ₹	0.61%	1.88%	14.30%	21.93%	45.66%
KZAP	21 199.88 ₹	1.61%	6.00%	11.29%	13.51%	5.91%
KCEL	3 448.98 ₹	-0.21%	-0.46%	1.29%	13.31%	76.45%
KEGC	1 479.00 ₹	0.34%	0.62%	2.71%	-0.20%	-2.16%
KZTK	43 100.00 ₹	-0.43%	-0.31%	8.57%	25.56%	18.16%
KZTO	816.51 ₹	-0.55%	0.81%	0.49%	-2.51%	-5.20%
CCBN	2 159.98 ₹	-0.14%	0.46%	11.34%	18.10%	103.26%
KSPI	56 074.90 ₹	0.22%	0.35%	0.94%	-1.10%	23.60%
KMGZ	14 221.03 ₹	-0.34%	2.16%	5.81%	11.21%	14.85%
AIRA	823.10 ₹	1.33%	5.66%	6.21%	-9.15%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.93%	2.78%	11.44%	27.70%	19.37%
CONSUMER STAPLES	-0.28%	-0.41%	1.95%	5.98%	11.01%
ENERGY	-2.41%	-3.04%	2.28%	2.61%	12.99%
FINANCIALS	-0.38%	-1.95%	7.60%	21.67%	32.63%
HEALTH CARE	-0.05%	-0.14%	-0.75%	0.65%	4.00%
INDUSTRIALS	0.44%	-0.37%	4.81%	16.04%	22.04%
MATERIALS	-0.97%	-0.85%	-0.19%	3.20%	6.71%
REAL ESTATE	-0.27%	-2.81%	0.30%	15.00%	7.29%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.83%	4.12%	6.28%	11.73%	18.82%
COMMUNICATIONS	0.23%	2.42%	7.66%	18.03%	30.95%
UTILITIES	-0.01%	-2.97%	2.65%	12.58%	25.14%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции достигли исторического максимума, так как председатель Федеральной резервной системы Джером Пауэлл заявил, что экономика находится в замечательном состоянии. Евро колебался, поскольку правительство Франции потерпело поражение после голосования по вотуму недоверия в парламенте.

Ралли в крупных технологических компаниях привело индекс S&P 500 к 56-му рекорду закрытия в 2024 году. Индекс Nasdaq 100 вырос более чем на 1%. Nvidia возглавила группу «Великой семерки» крупнейших компаний, с ростом этой группы в этом году, приближающимся к 65%. Акции Salesforce и Marvell Technology выросли, так как их результаты увеличили ожидания, что обе компании продолжат извлекать выгоду из повсеместного бума в индустрии искусственного интеллекта.

Пауэлл также заявил, что чиновники могут быть осторожными, снижая ставки до нейтрального уровня, который не будет стимулировать экономику, но и не сдерживать её. Он выступал на саммите New York Times DealBook в Нью-Йорке. Beige Book показал, что экономическая активность немного увеличилась в ноябре, и бизнес стал более оптимистично настроен по поводу перспектив спроса.

Индекс S&P 500 вырос на 0,6%. Nasdaq 100 поднялся на 1,2%. Dow Jones Industrial Average прибавил 0,7%. Доходность 10-летних казначейских облигаций снизилась на четыре базисных пункта до 4,18%. Фьючерсы на французские облигации сохранили свои прежние уровни после того, как ультраправого лидера Марин Ле Пен присоединился к левой коалиции для свержения правительства, что привело к дальнейшим политическим баталиям, которые негативно влияли на активы страны в течение нескольких месяцев.

Некоторые технические аналитики, которые следят за движением цен, и стратеги, анализирующие настроения инвесторов, начинают замечать, что рыночная ситуация напоминает перегретый рынок. Индикатор Bank of America, отслеживающий средние рекомендации стратегов с продаж, остается на самом высоком уровне с начала 2022 года в нейтральной зоне, но ближе к сигналу «продавать», чем к «покупать».

Однако, желание инвесторов покупать акции в этом году не ослабевает. Индекс S&P 500 установил несколько рекордов, выросши более чем на 25%, благодаря акциям технологических компаний и общей предпочтительности активов США. Ралли продолжилось после выборов Дональда Трампа, когда появились надежды на налоговые льготы и дерегуляцию.

Азиатские фондовые рынки торговались в узком диапазоне, а валюты региона оставались относительно стабильными, поскольку трейдеры оценивали последствия политических бурь во Франции и Южной Корее. В Китае официальное агентство новостей Синьхуа опубликовало серию статей перед важной экономической встречей на следующей неделе, предупреждая против слепого стремления к более быстрому росту и акцентируя внимание на увеличении потребления.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США увеличилась на один базисный пункт на азиатской торговой сессии после снижения в среду, в то время как индекс доллара оставался стабильным. Фьючерсы на акции США немного снизились. Биткойн продолжил ралли с среды, достигнув отметки в \$100,000 впервые в своей истории после того, как избранный президент Дональд Трамп назначил сторонника криптовалют на пост главы Комиссии по ценным бумагам и биржам США. На товарных рынках нефть стабилизировалась после снижения, в то время как трейдеры готовятся к заседанию ОПЕК+ в четверг. Золото оставалось почти без изменений.

Новости корпораций:

- Dollar Tree улучшила продажи в третьем квартале, что свидетельствует о прогрессе компании в борьбе с конкуренцией и привлечении новых покупателей.
- JetBlue повысила прогноз по результатам четвертого квартала, ссылаясь на более высокие, чем ожидалось, бронирования в ноябре и декабре, а также на снижение затрат, частично благодаря снижению цен на топливо.
- Брайан Томпсон, долгосрочный исполнительный директор UnitedHealth Group, был застрелен в центре Манхэттена в среду утром в том, что власти описали как целенаправленное нападение, потрясшее город и корпоративные залы по всему миру.
- Eli Lilly сообщила, что ее препарат для похудения Zepbound превзошел конкурентный Wegovy от Novo Nordisk в первом сравнительном испытании этих двух блокбастеров.
- General Motors понесет более \$5 миллиардов убытков и списаний, связанных с проблемами в Китае, в попытке спасти свою когда-то прибыльную деятельность на крупнейшем автомобильном рынке мира.
- Royal Bank of Canada опубликовал шестой подряд квартальный отчет с превышением ожиданий, что стало возможным благодаря росту выручки и приобретению канадских операций HSBC Holdings.
- Nippon Steel Corp. выразила уверенность в завершении сделки по приобретению United States Steel Corp. за \$14,1 миллиарда к концу года, несмотря на сопротивление текущего и будущего президентов США.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В среду индекс KASE вырос на 0,38%, достигнув 5 598,72 пункта. Наиболее активно торговались акции АО "Народный Банк Казахстана", с которыми было совершено 2 914 сделок. Максимальный объем торгов был зафиксирован по акциям АО "Национальная компания "КазМунайГаз" — 5 377 млн тенге.

Рост показали акции пяти эмитентов:

- АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+1,61%)
- АО "Эйр Астана" (+1,33%)
- АО "Народный Банк Казахстана" (+0,61%)
- АО "KEGOC" (+0,34%)
- АО Kaspi.kz (+0,22%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 11 б.п., составив 14,67% годовых. Ставка однодневного валютного свопа с долларом США (SWAP-1D (USD)) снизилась на 79 б.п., составив 10,88% годовых. Общий объем торгов инструментами денежного рынка на один день составил 595,988 млрд тенге.

По итогам торгов в среду средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами "завтра" составил 523,81 тенге, ослабив национальную валюту на 0,60 тенге. Общий объем торгов составил 195,063 млн долларов США, было заключено 540 сделок. Диапазон цен составил от 522,85 до 525,10 тенге, а цена последней сделки составила 525,00 тенге.

Корпоративные новости:

- Казахтелеком намерен выплатить гарантированные дивиденды по привилегированным акциям KZ0009094645 (KZTKp) за 2024 год.

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	4.871	101.38		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.248	87.61		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.101	100.27		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.328	100.82	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.609	92.23	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	4.910	98.42	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.593	100.32	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.487	112.40	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.304	94.76	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.025	97.62	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.898	95.99	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.192	85.93	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.516	99.35		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.563	97.74		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.676	85.68		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.551	90.65	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.006	99.43	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.706	96.59		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.334	94.07	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.935	97.35	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.070	86.59	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.469	98.09	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	49.7
	3 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (окт)		7,49M	7,443M	7.744M
	4 декабря	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (нояб)		57,0	55,0	56.1
	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%	
Еврозона - 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