

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

### КОТИРОВКИ

Основные фондовые индексы США резко выросли в среду, когда так называемая «торговля на Трампе» снова активизировалась после переизбрания Дональда Трампа на пост президента США от Республиканской партии. Ключевые индексы фондового рынка США завершили день на рекордных максимумах. Промышленный индекс Доу-Джонса (DJI) подскочил на +1 508 пунктов, или +3,6%, до отметки 43 729,93. Композитный индекс Nasdaq (COMP) вырос на +3%, а S&P 500 (SPX) — на +2,5%.

Акции взлетели после того, как Трамп набрал 270 голосов выборщиков, необходимых для победы на выборах президента США, обойдя вице-президента Камалу Харрис. Республиканцы также получили контроль над Сенатом, но по-прежнему боролись за места в Палате представителей против кандидатов от Демократической партии.

Индекс малых компаний Russell 2000 (RTY) достиг трёхлетнего максимума, увеличившись на +5,9%. Индекс доллара США (DXY) вырос на +1,7% до 105,10. Биткойн (BTC-USD) впервые в истории преодолел отметку \$76,000.

Восемь из 11 секторов индекса S&P 500 (SP500) показали рост. Сектор финансов вырос на +6,2%. По мнению аналитиков данный рост обусловлен в том числе оптимизмом в отношении снижения регулирования для банков и других финансовых компаний при администрации Трампа. Секторы недвижимости, потребительских товаров и коммунальных услуг показали снижение.

На рынке облигаций доходность 30-летних облигаций выросла на 18 базисных пунктов до 4,66%, после объявления результатов аукциона на \$25 млрд. Максимальная доходность составила 4,608% по сравнению с 4,389% на октябрьском аукционе. Коэффициент покрытия заявок увеличился до 2,64 с 2,50. Ранее в среду доходность достигла 4,660%, максимума с конца мая. Другие доходности казначейских облигаций также резко выросли на фоне падения цен. Эталонная 10-летняя доходность увеличилась на 15 базисных пунктов до 4,44%, а доходность более чувствительных к ставкам двухлетних облигаций поднялась на 9 базисных пунктов до 4,29%.

Большинство акций из группы «Великолепная семёрка» технологических гигантов, включая Nvidia (NVDA) и Alphabet (GOOG), показали рост. Акции Tesla (TSLA) выросли на +14,7%, поскольку компания, возглавляемая сторонником кампании Трампа Илоном Маском, рассматривается как один из основных выгодоприобретателей при администрации Трампа.

Теперь внимание трейдеров переключится на заседание Федеральной резервной системы, которое завершится в четверг. Вероятность снижения ставки на четверть пункта остаётся почти неизбежной. Однако шансы на аналогичное снижение ставки в декабре упали ниже 70%, согласно инструменту CME FedWatch.

Если новоизбранный президент Трамп «действительно реализует некоторые из своих более радикальных предложений, таких как введение крупных тарифов на большинство или все импортные товары, это может замедлить снижение ставок и привести к значительному росту расходов для среднего налогоплательщика», — отметил Джонс. «Но пока эти опасения не имеют большого значения для рынка».

Среди других отдельных движений, акции Super Micro Computer (SMCI) упали на -18% после того, как производитель серверов для искусственного интеллекта, находящийся под давлением, представил предварительные результаты за первый финансовый квартал и обновление от своего независимого специального комитета.

### Новости корпораций:

- Акции Qualcomm (NASDAQ: QCOM) выросли на 9% на внебиржевых торгах в среду после того, как полупроводниковая компания представила финансовые результаты за четвёртый квартал и прогноз на 2025 финансовый год, которые превзошли ожидания.
- AppLovin (NASDAQ: APP) продолжает показывать рекордный рост выручки, поскольку AXON, её программное обеспечение для рекламы на основе искусственного интеллекта, помогло увеличить выручку сегмента Software Platform на 66% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в третьем квартале 2024 года.
- Акции Arm Holdings (NASDAQ: ARM) упали на 2,5% на внебиржевых торгах в среду после того, как британская компания по проектированию полупроводников представила финансовые результаты за второй квартал и прогноз на предстоящий квартал, которые оказались неоднозначными по сравнению с ожиданиями.
- Акции MercadoLibre (NASDAQ: MELI) резко упали на постмаркетных торгах в среду после того, как компания отчиталась о прибыли за третий квартал, не оправдавшей консенсус-прогнозы по прибыли.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5,928.70	2.52%	3.91%	4.09%	14.28%	24.30%
NASDAQ COMP	18,439.17	1.43%	-1.46%	1.66%	14.13%	22.83%
DOW JONES	43,747.83	3.61%	4.75%	4.28%	12.51%	16.07%
KASE	5,285.67	1.02%	1.38%	3.00%	4.38%	26.23%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	75.17 \$	-0.48%	3.24%	-7.12%	-9.61%	-2.43%
GOLD	2,657.54 \$	-0.12%	-3.13%	0.54%	14.85%	28.79%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	492.14 ₹	0.66%	0.76%	2.14%	12.00%	8.27%
EUR	528.85 ₹	-0.71%	-0.06%	-0.47%	11.73%	5.30%
RUB	5.01 ₹	0.20%	-0.60%	-1.18%	3.94%	-0.99%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	40.00 \$	3.36%	3.76%	3.36%	5.89%	4.47%
HSBK	18.50 \$	1.98%	0.22%	9.47%	13.34%	38.76%
KSPI US	115.54 \$	4.09%	1.65%	9.44%	-1.03%	30.86%
AIRA	6.34 \$	0.48%	3.09%	-4.66%	-27.54%	
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	222.87 ₹	1.65%	2.80%	6.95%	0.21%	36.23%
KZAP	19,453.00 ₹	2.12%	1.58%	6.34%	6.70%	5.38%
KCEL	3,422.00 ₹	0.50%	2.70%	5.95%	11.76%	75.04%
KEGC	1,457.53 ₹	1.22%	0.94%	-3.15%	-2.77%	-1.65%
KZTK	39,900.00 ₹	0.51%	3.64%	3.48%	17.18%	15.65%
KZTO	811.99 ₹	-0.06%	-0.83%	-1.81%	-3.56%	-6.13%
CCBN	1,940.00 ₹	0.00%	-0.61%	1.10%	21.40%	98.55%
KSPI	56,408.00 ₹	1.54%	0.93%	6.83%	3.73%	23.70%
KMGZ	13,441.00 ₹	0.01%	-1.41%	-3.65%	3.17%	16.46%
AIRA	782.06 ₹	0.91%	2.23%	-2.55%	-19.75%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	3.20%	4.74%	5.68%	16.96%	17.87%
CONSUMER STAPLES	-1.63%	-0.90%	-2.34%	6.15%	12.70%
ENERGY	3.76%	6.27%	0.41%	1.92%	14.34%
FINANCIALS	6.08%	5.13%	8.54%	21.56%	33.28%
HEALTH CARE	0.13%	-0.05%	-2.37%	5.50%	9.78%
INDUSTRIALS	3.92%	4.46%	4.37%	14.81%	25.29%
MATERIALS	1.38%	0.35%	-0.21%	6.42%	12.45%
REAL ESTATE	-2.67%	-3.02%	-2.02%	17.14%	9.01%
INFORMATION TECHNOLOGY	2.85%	1.63%	3.58%	14.27%	21.86%
COMMUNICATIONS	2.46%	2.75%	4.97%	18.01%	32.40%
UTILITIES	-1.03%	-1.95%	-4.62%	14.46%	25.30%

Источник: Bloomberg

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду поднялся на 1,02%, достигнув отметки 5 285,67 пунктов. Среди акций индексного списка наибольшее количество сделок было совершено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" — 2 762 сделки, а наибольший объём торгов пришёлся на акции АО "Казахтелеком" и составил 189,0 млн тенге. Рост показали акции восьми эмитентов: АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+2,12%), АО "Народный Банк Казахстана" (+1,65%), АО Kaspi.kz (+1,54%), АО "KEGOC" (+1,22%), АО "Эйр Астана" (+0,91%), АО "Казахтелеком" (+0,51%), АО "Кселл" (+0,50%) и АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,01%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 10 базисных пунктов, составив 13,76% годовых по итогам торгов. Однодневная ставка заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) снизилась на 25 базисных пунктов до уровня 8,33% годовых. Общий объём торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 574,691 млрд тенге.

По итогам торгов в среду, к 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётом "завтра" составил 492,20 тенге, что привело к ослаблению нацвалюты на 3,19 тенге. Общий объём торгов достиг 198,133 млн долларов США при 632 сделках. Минимальная цена составила 491,00 тенге за доллар, максимальная — 493,20 тенге, а цена последней сделки — 492,55 тенге.

### Корпоративные новости:

- Выручка Air Astana за девять месяцев выросла на 11,9%.
- Уставный капитал Solva достиг 22,7 млрд тенге.

**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	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	04/15/2027	5.699	85.62		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	05/06/2031	5.225	100.89		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	6.522	99.88		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	6.071	100.38	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	9.558	91.75	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.175	96.47	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	5.096	100.16	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.668	110.18	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.535	95.62	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.486	92.94	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.366	97.23	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.456	85.39	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.927	97.92		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.930	93.86		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.037	83.70		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.904	87.19	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.339	98.91	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	6.047	95.82		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.485	93.87	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.195	97.05	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.414	85.16	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.215	97.53	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Capital IQ

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

4 ноября

До торгов НОВАТЭК (NVTK), Магнит (MGNT), Palantir (PLTR), Marriott Int (MAR), British American Tobacco (BATS)

5 ноября

До торгов DuPont De Nemours (DD), Schroders (SDR), Emerson (EMR)

6 ноября

До торгов Qualcomm (QCOM), Arm (ARM), Gilead (GILD), CVS Health Corp (CVS), Take-Two (TTWO)

7 ноября

До торгов Duke Energy (DUK), Airbnb (ABNB), The Trade Desk (TTD), Monster Beverage (MNST), Datadog (DDOG)

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	5 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс менеджеров по снабжению для непроизводственной сферы США от ISM (окт)		53.8	54,9	<b>56.0</b>
	6 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (окт)		55.3	55,2	<b>55.0</b>
	7 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - Решение по процентной ставке			5,00%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице			1,7%	
США - Решение по процентной ставке ФРС			5,00%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	12 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (окт)			0,4%	
	13 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (окт)			0,3%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (окт)			0,5%	
	14 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице				
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (окт)			0,0%	
	15 ноября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (3 кв.)			0,7%	
Великобритания - ВВП (кв/кв) (3 кв.)			0,5%	
США - Объём розничных продаж (м/м) (окт)			0,4%	

## 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