

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	4 559,34	0,06%	0,26%	10,73%	8,42%	18,75%
NASDAQ	14 250,85	-0,11%	-0,24%	12,72%	9,83%	36,16%
DOW JONES	35 390,15	0,33%	0,68%	9,17%	6,94%	6,77%
KASE	4 153,52	-0,04%	1,11%	2,95%	15,85%	27,74%
MOEX	3 217,76	-0,10%	0,32%	-0,20%	19,97%	49,38%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$80,58	-1,03%	-0,04%	-7,55%	5,55%	-0,75%
GOLD	\$2 000,82	0,43%	1,01%	1,51%	2,23%	9,69%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹463,09	0,42%	0,06%	-2,77%	3,58%	0,10%
EUR	₹504,86	0,24%	0,54%	0,54%	5,36%	2,43%
RUB	₹5,21	-0,38%	-1,73%	2,36%	-5,79%	-18,97%
ГДР LSE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,75	1,37%	-0,61%	6,68%	52,62%	44,81%
HSBK	\$14,68	1,10%	4,56%	14,87%	4,71%	32,25%
KSPI	\$97,80	-1,51%	4,94%	7,47%	23,02%	36,78%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹164,20	0,22%	4,92%	9,39%	-1,11%	29,83%
KZAP	₹18 694,84	-0,66%	-0,04%	2,72%	46,34%	45,21%
KCEL	₹1 947,92	-0,25%	0,10%	-0,07%	2,79%	12,92%
KEGC	₹1 482,00	-0,17%	-0,40%	-2,72%	-5,73%	-8,52%
KZTK	₹32 149,00	0,47%	1,61%	-5,13%	1,42%	13,35%
KZTO	₹863,00	-0,17%	0,01%	-0,35%	16,62%	17,57%
CCBN	₹905,33	0,71%	1,50%	6,93%	33,14%	41,46%
KSPI	₹46 011,00	-0,19%	0,64%	2,93%	25,44%	38,60%
KMGZ	₹11 585,00	0,10%	0,25%	1,62%	12,37%	22,85%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Индекс сектора	1D	1W	1M	6M	YTD
HEALTH CARE	0,5%	1,7%	6,3%	2,8%	-3,8%
ENERGY	0,4%	0,1%	-0,3%	7,8%	-3,5%
CONSUMER STAPLES	0,4%	1,4%	5,6%	-4,1%	-6,0%
REAL ESTATE	0,4%	0,3%	12,1%	1,7%	-2,1%
MATERIALS	0,3%	0,8%	8,0%	6,4%	4,1%
FINANCIAL	0,3%	0,7%	12,3%	10,2%	3,1%
UTILITIES	0,3%	0,9%	6,1%	-3,0%	-11,7%
INDUSTRIAL	0,3%	0,4%	10,1%	8,1%	8,0%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,1%	0,2%	12,4%	10,8%	30,1%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,2%	-0,5%	14,4%	11,9%	47,9%
COMMUNICATION SERVICE	-0,3%	0,2%	12,4%	14,0%	47,6%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Фондовые рынки США завершили торги в пятницу, сокращенные из-за Дня благодарения в США, небольшими изменениями, с низкими объемами и уверенностью, поскольку инвесторы наблюдали за началом сезона сезонных покупок в поисках признаков устойчивости потребителей. Промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,33%, индекс S&P 500 прибавил 0,06%, а индекс Nasdaq Composite упал на 0,11% из-за слабости акций с мега-капитализацией. Все три индекса продемонстрировали четвертый недельный рост подряд.

Из 11 основных секторов индекса S&P 500 девять завершились ростом, во главе с сектором здравоохранения. Сектор коммуникационных услуг и технологический сектор закрылись в минусе. Акции Nvidia упали на 1,9% после того, как агентство Reuters сообщило о задержке запуска ориентированного на Китай чипа искусственного интеллекта компании, разработанного в соответствии с экспортными правилами США, до первого квартала 2024 года.

S&P Global сообщило в пятницу, что его сводный индекс производства PMI в США, который отслеживает секторы обрабатывающей промышленности и услуг, в этом месяце не изменился и составил 50,7, поскольку умеренный рост активности в секторе услуг компенсировал сокращение производства. Значение выше 50 указывает на расширение частного сектора. Индекс PMI в производственном секторе, согласно исследованию, упал до 49,4 в этом месяце с 50,0 в октябре. Индекс PMI в секторе услуг вырос до 50,8 с 50,6 в предыдущем месяце.

Отсутствие сильного роста заказов привело к тому, что предприятия начали терять работников, а индекс занятости, согласно исследованию, впервые снизился с июня 2020 года. Ослабление рынка труда поможет ФРС в борьбе с инфляцией. Снижение занятости соответствует ожиданиям экономического спада в США в четвертом квартале.

На неделе ожидаются данные по ВВП США за третий квартал. Также в пятницу публикуется широкомасштабный отчет о расходах на личное потребление (PCE), который даст дополнительные подсказки о масштабах ставки ФРС. Ожидаются еще данные по продажам новых и незавершенных домов, цены на жилье, потребительские цены и ISM PMI.

Протоколы последнего заседания ФРС по политике показали, что новых повышений ставок не будет, если прогресс в борьбе с укрощением инфляции не замедлится. Доходность 10-летних казначейских облигаций США, которые задают тон стоимости заимствований во всем мире, выросла до 4,485%. Они все еще находились ниже отметки в 5%, достигнутой в прошлом месяце.

Индекс CSI 300 материкового Китая упал на 0,7% до самого низкого уровня закрытия более чем за месяц, отражая обеспокоенность инвесторов по поводу спада на рынке недвижимости и вялой экономики.

Цены на нефть остались стабильными после падения более чем на 1% на фоне опасений по поводу задержки встречи ОПЕК+. Фьючерсы на нефть марки Brent подешевели на 1,03% до \$80,58 за баррель. Фьючерсы на золото выросли на 0,5% и составили \$2 003. Спотовые цены на золото выросли на 0,48% до \$2 001 за унцию. (Reuters)

Инвесторы продают доллары самыми быстрыми темпами за год, делая ставку на то, что ФРС завершила повышение ставок.

Инвесторы возобновили вложения в акции ИИ.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE закрылся небольшим снижением на отметке 4 153,52 пункта (-0,04%). При этом рост стоимости акций БЦК (+0,7%) и Казахтелекома (+0,5%) был нивелирован снижением акций Казатомпрома (-0,7%) и Kcell (-0,3%). Курс по паре USDKZT вырос до 462,8 тенге за доллар (+1,7 тенге), вернувшись к недельным максимумам. Это могло быть связано со снижением предложения инвалюты на локальном рынке на фоне окончания подготовки экспортеров к сегодняшним квартальным налоговым выплатам. Дополнительное давление на нацвалюту могли также оказать такие факторы, как дешевеющая нефть, а также решение НБРК об очередном снижении базовой ставки (на 25 б.п., до 15,75%).

Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка принял решение снизить базовую ставку на 25 б.п. до 15,75%. При дальнейшем замедлении инфляции в 2024 году Национальный Банк будет рассматривать целесообразность плавного снижения ставки с учетом необходимости сохранения умеренно жестких денежно-кредитных условий в среднесрочной перспективе. Цель – возврат инфляции к цели 5% и якорение инфляционных ожиданий.

Казатомпром опубликовал консолидированную финансовую отчетность за три и девять месяцев, закончившихся 30.09.2023 года. За девять месяцев рост выручки составил 11%, при этом чистая прибыль сократилась на 2% на фоне роста общих, административных и прочих расходов на 76%.

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	3.931	93.13	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

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