

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции с трудом достигли роста в последние минуты торгов в США, даже после того, как председатель Федеральной резервной системы Джером Пауэлл дал понять, что не спешит с дальнейшим снижением процентных ставок.

Пауэлл выступил на ежегодном собрании Национальной ассоциации деловой экономики в Нэшвилле. Он сказал, что центральный банк будет снижать процентные ставки «со временем», при этом вновь подчеркнув, что общая экономика остается на прочной основе. Индекс S&P 500 закрыл третий квартал с ралли более чем на 2,5 триллиона долларов.

Несмотря на слабость ранее в тот же день, S&P 500 обеспечил четвертый подряд квартал роста — самое длительное такое победное продолжение с 2021 года. Технологически ориентированный Nasdaq 100 зафиксировал аналогичный результат.

Между тем, крупнейший в мире рынок облигаций сократил исторический рост после комментариев Пауэлла. Доходность казначейских облигаций выросла, во главе с чувствительной к политике двухлетней нотой, которая торговалась около 3,64% после того, как Пауэлл сказал, что у США еще нет данных для принятия решения на ноябрьском заседании.

Тем не менее, доходность казначейских облигаций принесла 1,4% в этом месяце до пятницы, согласно индексу общего дохода Bloomberg US Treasury. Если рост сохранится, это будет самая длинная серия ежемесячных приростов на рынке с 2010 года.

Пытаясь оценить перспективы снижения ставок ФРС, инвесторы должны оценивать все риски, включая растущую напряженность на Ближнем Востоке и надвигающуюся забастовку докеров в важных портах США.

Президент ФРБ Чикаго Остин Гулсби выразил обеспокоенность по поводу шока предложения, если забастовка затянется. «Это повысит стоимость ведения бизнеса и приведет к дефициту», — сказал он Fox Business.

Между тем, Рафаэль Бостик из ФРБ Атланты сказал Reuters, что он открыт для дополнительного снижения политики на полпроцента на ноябрьском заседании центрального банка, если предстоящие данные покажут более медленный, чем ожидалось, рост занятости.

Европейские акции упали примерно на 1% после того, как производитель Jeep Stellantis NV сократил свой прогноз по марже прибыли. В пятницу Volkswagen AG выпустил второе предупреждение о прибыли за три месяца. Ford Motor Co. и General Motors Co. упали в ходе торгов в США.

Это контрастировало с настроением в Китае, где индекс CSI 300 подскочил на 9,1%, что является самым большим ростом с 2008 года, благодаря пакету стимулов. Рынки Китая находятся на недельных каникулах после самого большого скачка за 16 лет в понедельник. Индекс MSCI China превзошел индекс развивающихся рынков, исключая акции страны, почти на 22 процентных пункта в сентябре.

Индекс Nikkei 225 вырос примерно на 2% на следующий день после того, как бенчмарк упал почти на 5% после гонки за лидерство в правящей партии. Индекс азиатских акций практически не изменился после роста в начале торгов. Акции Тайваня выросли, в то время как австралийские снизились. Китай и Гонконг закрыты на праздники.

Иена ослабла по отношению к доллару во вторник после заявления председателя Федеральной резервной системы Джером Пауэлла. Сигэру Ишиба, как ожидается, будет утвержден во вторник новым премьер-министром Японии после гонки за лидерство, которая застала врасплох инвесторов, делавших ставки на дополнительные меры денежно-кредитного стимулирования от его соперника. В Японии акции торговых домов продолжили рост после того, как Berkshire Hathaway Inc. наняла банки для потенциального размещения облигаций в иенах.

Рынки также готовились к возможному воздействию новостей о том, что Израиль начал «направленные наземные рейды» в Ливане. Нефть немного подросла, поскольку инвесторы оценивали риски более широкого конфликта на Ближнем Востоке.

#### Новости корпораций:

- Verizon Communications Inc., крупнейший беспроводной оператор в США, согласился продать тысячи вышек сотовой связи компании по цифровой инфраструктуре Vertical Bridge.
- DirecTV и Dish согласились объединиться в сделке, которая создаст крупнейшего провайдера платного телевидения в США.
- REA Group Ltd. отказалась от попыток приобрести Rightmove Plc после неоднократных отказов британского портала недвижимости.

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 762,48	0,42%	0,52%	2,02%	9,89%	20,81%
NASDAQ COMP	18 189,17	0,38%	0,63%	2,68%	10,93%	21,17%
DOW JONES	42 330,15	0,04%	0,29%	1,85%	6,98%	12,31%
KASE	5 171,79	0,08%	-0,49%	-2,49%	1,51%	23,51%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$71,80	0,14%	-3,59%	-5,82%	-13,04%	-4,27%
GOLD	\$2 643,15	0,33%	-0,53%	5,58%	17,40%	28,12%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	481.19 ₹	0.41%	0.14%	-0.09%	7.70%	5.86%
EUR	538.45 ₹	0.65%	0.79%	0.75%	11.76%	7.21%
RUB	5.18 ₹	0.39%	0.00%	-1.89%	7.02%	2.37%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$36,50	-2,41%	-3,31%	-0,41%	-9,77%	-10,76%
HSBK	\$17,58	-0,11%	0,00%	0,46%	-1,24%	15,96%
AIRA	\$6,80	-2,16%	-4,23%	-0,73%	-22,73%	
KSPI US	\$105,99	2,91%	1,45%	-19,05%	-19,08%	14,58%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹209,59	0,29%	0,34%	-0,66%	-1,87%	28,11%
KZAP	₹18 205,99	0,24%	-1,27%	-1,02%	-0,64%	-1,34%
KCEL	₹3 198,67	0,30%	-0,04%	-1,03%	2,72%	63,62%
KEGC	₹1 503,28	0,89%	1,30%	1,57%	1,10%	1,44%
KZTK	₹38 100,00	-0,39%	0,26%	-2,21%	8,55%	10,43%
KZTO	₹815,12	-0,35%	-0,23%	-1,44%	-2,96%	-5,77%
CCBN	₹1 905,05	-0,68%	-1,24%	-4,51%	17,60%	94,98%
KSPI	₹56 455,00	-0,19%	-4,18%	-10,53%	-2,21%	23,80%
KMGZ	₹13 899,00	-0,01%	2,16%	-1,69%	14,40%	20,43%
AIRA	₹840,03	0,48%	-0,59%	2,19%	-20,15%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	0,32%	1,01%	2,60%	8,09%	17,33%
MATERIALS	-0,57%	0,67%	2,50%	4,11%	12,71%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,22%	0,04%	7,27%	9,83%	12,11%
UTILITIES	0,42%	1,25%	6,43%	23,82%	27,45%
ENERGY	0,76%	-1,16%	-3,05%	-7,67%	4,75%
INDUSTRIAL	0,48%	0,67%	3,27%	8,39%	18,90%
COMMUNICATION SERVICE	0,44%	1,30%	3,75%	9,86%	24,45%
REAL ESTATE	0,76%	-0,51%	2,77%	15,05%	11,48%
FINANCIAL	0,32%	0,60%	-0,66%	8,21%	20,41%
CONSUMER STAPLES	-0,02%	0,13%	0,90%	9,62%	15,51%
HEALTH CARE	0,61%	-0,05%	-1,82%	5,13%	12,96%

Источник: Bloomberg

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В понедельник индекс KASE повысился на 0,08%, достигнув уровня 5 171,79 пункта. Среди акций представительского списка наиболее активно торговались акции АО "Народный Банк Казахстана" с 1 683 сделками. По объёму торгов лидировали акции АО "КазТрансОйл", суммарно на 223,9 млн тенге. Рост показателей зафиксирован у акций пяти компаний: АО "KEGOC" (+1,00%), АО "Эйр Астана" (+0,60%), АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+0,40%), АО "Кселл" (+0,30%) и АО "Народный Банк Казахстана" (+0,29%).

Ставка доходности по однодневным операциям репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 21 базисный пункт и составила 13,18% годовых по итогам дня. Ставка свопа тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) уменьшилась на 124 базисных пункта до 7,21% годовых. Общий объём торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 773,847 млрд тенге.

По результатам торгов в понедельник, на 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётом "завтра" составил 481,11 тенге, что на 1,61 тенге выше предыдущего показателя, свидетельствуя об ослаблении нацвалюты. Объём торгов достиг 146,709 млн долларов США при совершении 492 сделок. Минимальная цена сделки составила 480,20 тенге за доллар, максимальная — 482,50 тенге, последняя сделка прошла по цене 481,00 тенге.

Стоимость декабрьских фьючерсов на нефть марки Brent на лондонской бирже ICE Futures выросла на 0,14%, достигнув \$71,8 за баррель.

### Корпоративные новости:

- Binance Kazakhstan получила полную регуляторную лицензию от AFSA.
- За восемь дней Halyk Bank выкупил свои ГДР почти на \$1,9 млн.

**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	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.334	100.93	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.003	101.17		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.378	86.66		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.138	100.36		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.760	91.00	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	4.982	119.51	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	4.841	100.44	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.710	100.32	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.121	95.19	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.927	97.89	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.104	86.39	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	2.198	100.05	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.098	101.32		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.374	100.01		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.284	87.87		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.350	92.86	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	250.09MM	4.750	04/19/2027	4.529	100.53	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.252	97.61		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.486	95.12	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.750	87.69	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.126	98.01	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.419	97.65	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

30 сентября	
До торгов	Carnival Corp (CCL)
1 октября	
До торгов	Nike (NKE), Paychex (PAYX), McCormick&Co (MKC), Lamb Weston Holdings (LW)
2 октября	
До торгов	Conagra Brands (CAG), JD Sports Fashion (JD), Frasers (FRAS)
3 октября	
До торгов	Constellation Brands A (STZ), Tesco (TSCO)

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

30 сентября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - ВВП (r/r) (2 кв.)	0,9%	0,9%	<b>0,7%</b>
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (сент)	0,1%	-0,1%	<b>0,0%</b>
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)	49,4	49,1	49,8
1 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)	4	47	
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (сент)	1,9%	2,2%	
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (авг)	7,64M	7,67M	
2 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (сент)		99K	
Россия - Объём розничных продаж (r/r) (авг)		6,1%	
Россия - Уровень безработицы (авг)		2,4%	
3 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (сент)			
США - Индекс менеджеров по снабжению для непромышленной сферы США от ISM (сент)		51,5	
4 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Средняя почасовая заработная плата (м/м) (сент)		0,4%	
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (сент)		142K	
США - Уровень безработицы (сент)		4,2%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

7 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Китай - Национальный день			
10 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)		0,3%	
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)		0,2%	
11 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (сент)		0,2%	
Великобритания - ВВП (м/м) (авг)		0,0%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)		0,2%	

## 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