

**ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ**
**КОТИРОВКИ**

Продолжающееся ралли акций во вторник ослабло, поскольку инвесторы переключились на более безопасные активы на фоне эскалации напряженности на Ближнем Востоке. Такие безопасные активы, как облигации, нефть, золото и доллар США, выросли после того, как Иран выпустил ракеты по Израилю вслед за израильским военным наступлением на Ливан. Сообщается, что США готовятся поддержать оборону Израиля.

Индекс VIX вырос, сигнализируя о потенциальной волатильности рынка. Несмотря на это, октябрь исторически является позитивным, но волатильным месяцем для акций. Котировки Apple и Nvidia упали примерно на 3 %, что привело к снижению Nasdaq 100 на 1,4 %. S&P 500 упал на 0,5 %, в то время как казначейские облигации сохранили рост.

Конфликт затмил экономические данные, свидетельствующие о снижении индекса цен ISM США и неожиданном росте числа открытых вакансий. Доходность 10-летних казначейских обязательств осталась на уровне 3,74%.

Отчет по вакансиям и текучести рабочей силы (JOLTS) также показал, что уровень найма снизился до 3,3% в августе по сравнению с 3,4% в предыдущем месяце, а уровень увольнений по собственному желанию упал до 1,9%, что является самым низким уровнем с июня 2020 года. Это снижение по сравнению с 2,1% в предыдущем месяце. JOLTS продолжает показывать крайне низкий уровень текучести кадров, низкий уровень найма и увольнений. Уровень найма снизился до уровня 2013 года.

Забастовка грузчиков вызвали беспокойства, и JPMorgan оценил потери до 4,5 миллиарда долларов в день. Инвесторы также узнают о кандидатах в вице-президенты США Джей Ди Вэнсе и Тиме Вальце в ходе дебатов, ориентированных на избирателей, участвующих в голосовании.

Многие аналитики считают, что акции отражают слишком оптимистичный экономический прогноз и чрезмерно агрессивную политику ФРС по снижению ставок. Отметим, что после речи Пауэлла вероятность снижения базовой ставки на 50 б.п. на следующем собрании ФРС снизилась с 60% до 40%.

В Европе инфляция замедлилась ниже целевого уровня ЕЦБ в 2%, что повышает ставки на дальнейшее снижение ставок. Отметим, что следующая встреча заседание по денежно-кредитной политике пройдет 17 октября, где ожидается снижение ставки на 25 б.п.

Азиатские акции выросли, особенно в Гонконге, на фоне продолжающегося влияния стимулирующих мер Китая на инвесторов. Индекс китайских акций вырос за один день на 8,4%, что стало крупнейшим ростом с ноября 2022 года, и направился к 13-й подряд выигральной сессии. Акции китайских застройщиков продолжили рост после того, как Пекин и другие крупные города ослабили правила покупки жилья.

Рынки материкового Китая остаются закрытыми на время Золотой недели, а тайваньский рынок закрыт из-за приближения супертайфуна Кратон.

В Южной Корее инфляция замедлилась сильнее ожидаемого, что увеличивает шансы на смягчение монетарной политики. Австралийский и новозеландский доллары укрепились на фоне роста спроса на экспорт. В Австралии и Новой Зеландии выросли облигации и акции компаний оборонного и энергетического сектора.

Золото подскочило выше 2 654,84 долларов за унцию, а нефть достигла отметки в 74,67 доллар за баррель. Нефть подорожала после обострения напряженности на Ближнем Востоке, где Иран выпустил ракеты по Израилю. Медь продолжила рост второй день подряд благодаря ожиданиям положительного влияния китайских стимулов на сырьевые рынки.

**Новости корпораций:**

- Акции Nike упали после того, как компания сообщила о неутешительных квартальных доходах.
- Согласно данным Bloomberg, Boeing рассматривает привлечения дополнительного капитала посредством продажи акций объемом в 10 млн долларов.
- Samsung Electronics Co. увольняет работников в Юго-Восточной Азии, Австралии и Новой Зеландии в рамках плана по сокращению глобального штата на тысячи рабочих мест, сообщают люди, знакомые с ситуацией.
- Oracle Corp. планирует потратить 6,5 миллиарда долларов на строительство центра облачных услуг в Малайзии, став последним мировым технологическим именем, инвестирующим в инфраструктуру искусственного интеллекта в Юго-Восточной Азии.
- Ураган «Элен» остановил работу горнодобывающих предприятий в Северной Каролине, где добывается кварц высокой чистоты, используемый для изготовления кремниевых пластин для производства полупроводников.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 708,75	-0,51%	-0,24%	1,07%	9,66%	19,68%
NASDAQ COMP	17 910,36	-1,15%	-0,95%	1,11%	10,28%	19,31%
DOW JONES	42 156,97	-0,37%	0,58%	1,43%	7,62%	11,85%
KASE	5 117,50	-0,97%	-1,41%	-3,12%	0,02%	22,21%

Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$74,67	1,50%	2,41%	-2,68%	-10,64%	-0,44%
GOLD	\$2 654,84	-0,32%	-0,08%	6,21%	16,41%	28,69%

Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	480.11 ₮	-0,22%	0,08%	-0,32%	7,51%	5,62%
EUR	532.25 ₮	-1,15%	-0,28%	-0,41%	10,57%	5,98%
RUB	5.14 ₮	-0,77%	-0,39%	-2,65%	6,20%	1,58%

LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$36,35	-2,81%	-3,84%	-1,62%	-11,12%	-11,12%
HSBK	\$17,50	-0,57%	1,16%	1,16%	-3,63%	15,44%
AIRA	\$6,75	-2,88%	-3,16%	-0,74%	-20,12%	
KSPI US	\$103,62	0,61%	-2,47%	-20,86%	-21,40%	12,02%

Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₮209,00	0,00%	0,22%	0,02%	-2,22%	27,75%
KZAP	₮17 940,00	-1,22%	-1,65%	-1,59%	-4,42%	-2,78%
KCEL	₮3 170,14	-0,59%	-0,41%	-1,56%	1,93%	62,16%
KEGC	₮1 513,00	1,54%	1,95%	2,30%	2,02%	2,09%
KZTK	₮38 199,99	-0,13%	0,00%	-1,56%	10,72%	10,72%
KZTO	₮817,90	-0,01%	0,11%	-0,56%	-2,75%	-5,45%
CCBN	₮1 910,00	-0,42%	-0,65%	-4,12%	15,76%	95,48%
KSPI	₮53 965,00	-4,59%	-7,48%	-14,78%	-7,60%	18,34%
KMGZ	₮13 850,00	-0,36%	-0,36%	-1,70%	14,35%	20,01%
AIRA	₮830,00	-0,72%	-1,06%	1,55%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500**

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	-2,16%	-1,81%	0,06%	6,48%	14,43%
MATERIALS	-0,90%	0,98%	2,15%	4,19%	12,34%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,69%	-0,08%	6,76%	10,99%	11,58%
UTILITIES	1,23%	1,52%	7,28%	24,61%	28,48%
ENERGY	2,99%	2,93%	-0,91%	-6,88%	7,06%
INDUSTRIAL	0,47%	1,12%	3,25%	8,94%	18,89%
COMMUNICATION SERVICE	0,49%	1,65%	3,80%	10,10%	24,51%
REAL ESTATE	0,10%	-0,76%	2,09%	15,59%	10,74%
FINANCIAL	-0,23%	0,66%	-1,21%	8,10%	19,75%
CONSUMER STAPLES	-0,37%	-0,03%	0,55%	9,85%	15,11%
HEALTH CARE	0,10%	0,39%	-2,31%	6,32%	12,39%

Источник: Bloomberg

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE во вторник снизился на 1,05%, достигнув уровня 5 117,50 пунктов. Акции АО "Народный Банк Казахстана" были самыми активно торгуемыми, с количеством сделок 1 502. Самый крупный объем сделок был зафиксирован по акциям АО Kaspi.kz — 166,9 млн тенге. Рост показали акции четырех компаний: АО "KEGOC" (+0,53%), АО "КазТрансОйл" (+0,34%), АО "Казактелеком" (+0,26%) и АО "Банк ЦентрКредит" (+0,26%).

После выхода шорт тезиса со стороны Culper Research 19 сентября, акции KSPI на бирже LSE упали на 16,43%. Дисконт стоимости акций KSPI на LSE, до выхода статьи составлял 5,3%, а на конец 19 сентября вырос до 20,11%. Отметим, что текущая стоимость акции на LSE составляет 103,62 долларов США (49 747 тенге), а стоимость на KASE 53 965 тенге, отметим что дисконт сократился до уровня в 7,81%. За вчерашний день акции KSPI на бирже KASE снизились на **4,59%**, в то время как ее торгующийся аналог на LSE вырос на 0,61%, что уменьшает дисконт в сравнении со значением на 27 сентября на 6,7%

Доходность однодневных операций репо с ГЦБ выросла на 5 б.п., достигнув 13,23% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) увеличилась на 63 б.п. до 7,84% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 646,781 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчетов "завтра" составил 480,35 тенге, укрепившись на 0,76 тенге. Объем торгов достиг 254,726 млн долларов США с 710 сделками. Минимальная цена за доллар составила 479,30 тенге, максимальная — 481,89 тенге, а цена последней сделки — 481,70 тенге.

### Корпоративные новости:

- Air Astana выкупила свои акции и ГДР на \$5,7 млн.
- Freedom Holding продал IT-компанию ITS Tech.

**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	2.957	97.78	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	0.27	100.1	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)	47	47,9	<b>47,3</b>
Евросона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (сент)	1,8%	2,2%	<b>1,8%</b>
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (авг)	7,64M	7,71M	<b>8,40M</b>
2 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (сент)	124K	99K	
Россия - Объём розничных продаж (r/r) (авг)	5,5%	6,1%	
3 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (сент)	55,4	55,7	
США - Индекс менеджеров по снабжению для непромышленной сферы США от ISM (сент)	51,6	51,5	
Россия - Уровень безработицы (сент)	2,4%	2,4%	
Россия - Международные резервы Центрального банка (USD)		625,2B	
4 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Средняя почасовая заработная плата (м/м) (сент)	0,3%	0,4%	
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (сент)	144K	142K	
США - Уровень безработицы (сент)	4,2%	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