

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ

Фондовые индексы закрылись на уровне, близком к историческим максимумам, при этом индекс S&P 500 вырос на 1%. Наибольший рост показали производители микрочипов, а акции Nvidia Corp. продлили пятничное ралли, увеличившись на 14% за пять дней. Индекс мегакапов "Великолепная семерка" вырос на 1,7%. Индикатор волатильности VIX, любимый индекс Уолл-стрит, снизился с максимума с августа.

Трейдеры также следили за высказываниями представителей ФРС США. Президент Федерального резервного банка Бостона Сьюзан Коллинз отметила, что снижение ставок должно быть осторожным и базироваться на данных. Её коллега из Атланты Рафаэль Бостик сказал, что хотя риски инфляции снизились, угрозы для рынка труда выросли, хотя экономика остаётся сильной. Член Совета управляющих Адриана Куглер заявила, что официальные лица должны сосредоточиться на достижении инфляционных целей с помощью сбалансированного подхода, который не повлияет на занятость.

Однако, некоторые аналитики считают, что данные из США недостаточно сильны, чтобы остановить ФРС в её цикле снижения ставок. Доходность 10-летних казначейских облигаций осталась на уровне 4,02%. Продажа трёхлетних облигаций на сумму \$58 млрд прошла вяло.

Рэй Далио, глава крупнейшего в мире хедж-фонда Birdgewater, заявил, что не ожидает значительных сокращений ставок ФРС и считает, что облигации — это рискованное вложение на фоне недавних колебаний на рынке казначейских облигаций.

Доходности выросли после недавнего снижения, что указывает на то, что рынок облигаций закладывает в цену меньшее количество снижений ставок и вероятное "мягкое снижение" экономики без рецессии.

Акции Китая возглавили падение на азиатских рынках в среду, так как трейдеры оценивали слабые экономические данные и нерешительность Пекина по поводу дополнительных стимулов. Бенчмарк CSI 300 упал на 7,4%, что стало его самым сильным снижением с 2020 года, нивелировав приросты вторника после празднования Золотой недели. У инвесторов усиливаются опасения, что последние меры стимулирования не окажутся достаточными для устойчивого восстановления рынка. Пекин пытается восстановить доверие инвесторов, однако рынку могут потребоваться более агрессивные фискальные шаги для поддержки.

Аналитики отмечают, что для поддержания энтузиазма на рынке, возможно, понадобятся более масштабные фискальные пакеты или механизмы стабилизации рынка. Некоторые инвесторы выражают сомнения относительно устойчивости ралли, указывая на то, что многие акции уже переоценены. Влияние сохраняющейся волатильности может продолжиться до заседания Постоянного комитета Всекитайского собрания народных представителей и выборов в США в ноябре.

Фондовые рынки Азии также снизились второй сессией подряд, при этом акции Гонконга упали более чем на 3%. В Новой Зеландии курс доллара и доходность облигаций снизились после того, как центральный банк страны снизил ключевую ставку на 50 базисных пунктов. В Индии центральный банк оставил ставку без изменений, что привело к росту акций. Южная Корея присоединилась к FTSE Russell для включения в бенчмарк облигаций.

Акции энергетических компаний снизились вслед за падением цен на нефть, а акции китайских компаний, торгующихся в США, упали после того, как Пекин не принял новые крупные меры стимулирования. Нефть марки West Texas Intermediate упала на 4,6% до \$73,57 за баррель.

Цены на золото во вторник упали более чем на 1%, что стало самым крупным процентным снижением за последние полтора месяца, на фоне последних данных по занятости в США.

Новости корпораций:

- Boeing Co. передала 33 самолёта в сентябре, несмотря на забастовку, которая остановила значительную часть производства. Компания предупредила, что остановка производства приведёт к сокращению будущих поставок.
- Федеральное управление гражданской авиации США предупредило операторов некоторых самолётов Boeing 737, что система управления рулём может заклинить из-за неисправной детали.
- DocuSign Inc. выросла после того, как S&P Dow Jones Indices объявили, что компания войдёт в индекс S&P Midcap 400 с 11 октября.
- PepsiCo Inc. снизила прогноз по доходам, сославшись на более медленный, чем ожидалось, рост и международную нестабильность, но заявила, что сокращение расходов и повышение эффективности позволят достичь целей по прибыли.
- WW International Inc. заявила, что начнёт предлагать аналоговые препараты для похудения, которые будут стоить значительно меньше, чем Ozempic и Wegovy от Novo Nordisk A/S.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 751,13	0,97%	0,73%	5,12%	10,39%	20,57%
NASDAQ COMP	18 182,92	1,45%	1,44%	7,69%	11,51%	21,13%
DOW JONES	42 080,37	0,30%	-0,28%	3,06%	8,22%	11,65%
KASE	5 102,22	-0,58%	0,27%	-1,87%	2,03%	21,85%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$77,46	0,36%	4,82%	8,55%	-8,32%	3,28%
GOLD	\$2 620,67	-0,05%	-1,43%	4,56%	11,39%	27,03%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	486.44 ₹	0.43%	1.32%	1.23%	9.08%	7.01%
EUR	534.31 ₹	0.61%	0.39%	0.10%	10.63%	6.39%
RUB	5.06 ₹	0.20%	-1.56%	-5.60%	4.98%	0.00%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$36,50	-2,28%	1,39%	-1,48%	-12,26%	-10,76%
HSBK	\$16,90	0,00%	-0,35%	2,42%	-5,06%	11,48%
AIRA	\$6,49	-1,22%	-2,55%	0,15%	-20,37%	
KSPI US	\$102,93	-0,73%	-5,03%	-16,52%	-12,89%	11,28%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹206,97	-0,82%	-0,44%	0,98%	-1,17%	26,51%
KZAP	₹18 230,00	-1,88%	1,05%	2,15%	-3,43%	-1,21%
KCEL	₹3 244,48	0,14%	1,92%	0,64%	7,79%	65,96%
KEGC	₹1 505,98	0,07%	0,11%	1,89%	1,61%	1,62%
KZTK	₹38 185,00	-0,79%	-0,14%	-0,58%	9,72%	10,68%
KZTO	₹822,34	0,16%	-0,80%	0,29%	-2,28%	-4,93%
CCBN	₹1 917,54	-0,18%	-0,07%	-2,64%	18,83%	96,26%
KSPI	₹51 898,00	-0,56%	0,97%	-14,93%	-7,91%	13,81%
KMGZ	₹13 900,00	-0,33%	0,07%	-1,07%	15,30%	20,44%
AIRA	₹797,80	-0,08%	-2,47%	0,99%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	1,89%	2,75%	10,12%	10,04%	18,42%
MATERIALS	-0,48%	-1,37%	4,42%	1,52%	10,36%
CONSUMER DISCRETIONARY	1,00%	-0,42%	6,70%	8,62%	10,18%
UTILITIES	0,06%	-2,45%	4,21%	20,50%	25,39%
ENERGY	-2,65%	0,34%	5,95%	-6,55%	8,61%
INDUSTRIAL	0,22%	0,06%	6,15%	8,11%	18,73%
COMMUNICATION SERVICE	0,89%	0,28%	7,81%	9,60%	24,49%
REAL ESTATE	0,28%	-2,06%	-1,67%	10,53%	8,06%
FINANCIAL	0,57%	0,49%	1,24%	9,26%	20,45%
CONSUMER STAPLES	0,51%	-1,21%	-2,75%	8,80%	12,76%
HEALTH CARE	0,54%	-0,77%	-1,88%	5,92%	11,29%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE во вторник снизился на 0,58% до отметки 5 102,22 пунктов. Лидером по количеству сделок среди акций стал АО "Народный Банк Казахстана" с 2 077 сделками. Наибольший объём торгов зафиксирован по акциям АО "КазТрансОйл" — 104,8 млн тенге. Рост продемонстрировали акции только двух эмитентов: АО "Кселл" (+0,14%) и АО "KEGOC" (+0,07%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 25 базисных пунктов, достигнув 14,10% годовых. Ставка однодневных свопов с тенге под залог долларов США (SWAP-1D USD) снизилась на 5 базисных пунктов до уровня 7,60% годовых. Общий объём торгов на денежном рынке составил 699,680 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами "завтра" составил 486,58 тенге, что на 2,10 тенге выше предыдущего уровня. Объём торгов составил 270,108 млн долларов США, с 811 заключёнными сделками. Минимальная цена составила 484,38 тенге, максимальная — 487,90 тенге, последняя сделка завершилась по курсу 487,60 тенге.

Стоимость декабрьских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures \$79,29 за баррель.

Корпоративные новости:

- За январь-август банки выдали новые кредиты предпринимателям на 11,1 трлн тенге — АРРФР.

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	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.027	101.11		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.434	86.41		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.240	100.29		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	4.863	101.58	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.848	91.01	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	4.843	98.95		Baa1		200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	4.986	98.61	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.118	117.55	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.718	100.30	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.202	85.66	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.205	95.08	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	0,000	100	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3,092	97,29	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.316	100.28		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.496	86.57		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.537	98.05		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.488	91.32	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	248.09MM	4.750	04/19/2027	4.783	99.92	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.403	97.22		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.643	94.87	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.902	87.03	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.554	97.29	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.298	97.80	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

8 октября

До торгов PepsiCo (PEP)

10 октября

До торгов Progressive (PGR), Delta Air Lines (DAL), Domino's Pizza Inc (DPZ)

11 октября

До торгов JPMorgan (JPM), Wells Fargo&Co (WFC), Bank of NY Mellon (BK), Fastenal (FAST)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

7 октября

Прогноз

Текущее значение

Факт

Китай - Национальный день

9 октября

Прогноз

Текущее значение

Факт

США - Публикация протоколов FOMC

10 октября

Прогноз

Текущее значение

Факт

США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)

0,2%

0,3%

США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)

0,1%

0,2%

11 октября

Прогноз

Текущее значение

Факт

США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (сент)

0,1%

0,2%

Великобритания - ВВП (м/м) (авг)

0,2%

0,0%

Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)

0,4%

0,2%

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

14 октября

Прогноз

Текущее значение

Факт

Япония - Выходной

16 октября

Прогноз

Текущее значение

Факт

Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (сент)

2,2%

17 октября

Прогноз

Текущее значение

Факт

Евросоюз - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (сент)

1,8%

Евросоюз - Решение по процентной ставке (окт)

3,65%

США - Объём розничных продаж (м/м) (сент)

0,1%

18 октября

Прогноз

Текущее значение

Факт

Китай - ВВП (г/г) (3 кв.)

4,7%

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