

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 495,52	0,45%	-0,44%	2,83%	7,38%	15,21%
NASDAQ COMP	17 025,88	0,84%	-0,34%	1,68%	6,28%	13,42%
DOW JONES	40 736,96	-0,23%	-0,58%	3,14%	5,07%	8,09%
KASE	5 180,15	-0,37%	-1,01%	-0,50%	3,77%	23,71%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$69,57	0,55%	-4,31%	-11,85%	-11,83%	-7,59%
GOLD	\$2 519,54	0,11%	0,95%	3,63%	15,43%	22,13%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	477.45 ₹	-0,30%	-1,10%	0,09%	6,74%	5,04%
EUR	527.10 ₹	-0,31%	-1,05%	1,21%	8,16%	4,95%
RUB	5.24 ₹	-0,95%	-3,68%	-2,42%	6,29%	3,56%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$37,05	0,00%	0,14%	0,82%	-7,49%	-9,41%
HSBK	\$16,30	-1,21%	-1,57%	-7,28%	-9,34%	7,52%
AIRA	\$6,50	0,31%	-3,70%	-5,80%	-29,73%	
KSPI US	\$122,92	-0,31%	-2,95%	2,14%	16,89%	32,89%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹201,30	-1,79%	-2,43%	-1,61%	-5,71%	23,04%
KZAP	₹18 010,00	0,92%	-0,60%	-1,30%	-2,98%	-2,40%
KCEL	₹3 223,89	0,00%	0,94%	0,75%	4,71%	64,91%
KEGC	₹1 478,98	0,07%	-0,14%	-0,07%	-0,27%	-0,20%
KZTK	₹38 590,00	0,48%	-0,28%	2,43%	7,67%	11,86%
KZTO	₹818,69	-0,15%	0,45%	0,86%	-5,38%	-5,35%
CCBN	₹1 949,00	-1,04%	-0,55%	-1,42%	11,75%	99,48%
KSPI	₹60 762,50	-0,40%	-1,35%	-4,08%	25,50%	33,25%
KMGZ	₹14 074,98	0,18%	-0,52%	5,43%	18,27%	21,96%
AIRA	₹774,76	-1,93%	-4,76%	-4,94%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	1,48%	0,28%	2,24%	1,73%	9,13%
MATERIALS	0,06%	-1,11%	2,22%	0,36%	5,75%
CONSUMER DISCRETIONARY	1,18%	1,11%	7,20%	4,10%	4,48%
UTILITIES	0,44%	0,20%	4,17%	20,43%	20,85%
ENERGY	-1,69%	-3,03%	-5,31%	-4,35%	0,78%
INDUSTRIAL	0,17%	-0,54%	2,82%	5,25%	12,04%
COMMUNICATION SERVICE	-0,02%	-1,45%	-1,40%	5,87%	15,45%
REAL ESTATE	1,77%	2,57%	7,29%	12,34%	11,83%
FINANCIAL	-0,98%	-2,19%	4,84%	9,28%	17,82%
CONSUMER STAPLES	-0,01%	0,09%	5,41%	10,91%	15,94%
HEALTH CARE	0,45%	-0,62%	3,75%	6,43%	13,93%

Источник: Bloomberg

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Мировые технологические гиганты поддержали рост акций, что компенсировало серию осторожных заявлений американских банков, которые привели к падению финансовых акций. Tesla Inc. возглавила рост среди крупнейших компаний, а Oracle Corp. достигла рекордного максимума.

Трейдерам также взвешивали риски, связанные с выборами, перед первым дебатами между бывшим президентом Дональдом Трампом и вице-президентом Камалой Харрис. Ожидается, что дебаты прояснят многие вопросы для инвесторов, которые уже несколько месяцев анализируют высказывания кандидатов по поводу налогов, тарифов, государственных расходов, политики в области энергетики, электромобилей, здравоохранения и других вопросов.

В преддверии публикации данных по индексу потребительских цен (CPI), опрос 22V Research показал, что 56% респондентов считают, что базовая инфляция находится на "дружественном для ФРС пути". При этом доля инвесторов, ожидающих рецессию, остаётся высокой. Примерно 48% опрошенных считают, что реакция на данные по CPI будет "смешанной/незначительной", 32% ожидают "позитивную реакцию", а 20% — "негативную".

Индекс S&P 500 вырос на 0,45%, Nasdaq 100 добавил 0,9%, а Dow Jones Industrial Average снизился на 0,2%. Индекс "Великолепной семёрки" крупнейших компаний вырос на 1,5%, а индекс Russell 2000, представляющий малые фирмы, практически не изменился. Индекс банков KBW упал на 1,8%.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США снизилась на шесть базисных пунктов до 3,64%. Фьючерсы на нефть Brent опустились ниже \$70 на фоне усиления опасений по поводу избыточного предложения.

Клиенты Bank of America на прошлой неделе стали чистыми покупателями американских акций на сумму \$2,4 млрд, несмотря на худшую неделю индекса S&P 500 с марта 2023 года. Из 11 секторов приток средств наблюдался в восьми, во главе с технологическим сектором. Вторым по величине оказался сектор коммуникационных услуг, который продемонстрировал рост 23 недели подряд. Инвесторы сокращали свои позиции в секторах недвижимости, промышленности и материалов.

Азиатские акции снизились в среду на фоне опасений по поводу роста экономики и ожидания отчета по инфляции в США, а также реакции на президентские дебаты. Иена укрепилась после того, как представитель Банка Японии дал понять, что возможно дальнейшее повышение процентных ставок. Индекс акций региона упал третью сессию подряд, при этом наибольшее снижение наблюдалось в Японии и Гонконге. Фьючерсы на американские акции также снизились. Опасения по поводу мирового экономического роста вновь появились, так как цены на нефть стабилизировались ниже \$70 за баррель, а доходность казначейских облигаций снизилась в ожидании публикации индекса потребительских цен в США и заседания Федеральной резервной системы на следующей неделе.

Иена достигла самого высокого уровня по отношению к доллару с января после того, как член Банка Японии Дзюнко Накагава заявила, что центрбанк продолжит корректировать степень смягчения денежно-кредитной политики. Большинство экономистов ожидали, что банк поднимет ставки не ранее декабря или января. В то же время валюты развивающихся рынков укрепились на фоне ослабления доллара.

Цены на нефть упали почти на 20% в этом квартале на фоне опасений, что замедление роста в США и Китае, крупнейших потребителей, сократит спрос в условиях расширяющегося предложения. Западно-Техасская нефть восстановилась в начале торгов после падения на 5% в предыдущей сессии. Медь и алюминий также снизились после того, как данные по китайской торговле показали ослабление внутреннего спроса на металлы. Новости корпораций:

- Tesla Inc. показала рост на фоне положительного прогноза аналитиков Deutsche Bank AG.
- Apple Inc. проиграла судебное дело по поводу налогового счёта в размере 13 миллиардов евро в Ирландии, а Google не смог оспорить штраф в размере 2,4 миллиарда евро за злоупотребление рыночной властью, что стало двойной победой для Европейского Союза в борьбе с Big Tech.
- Southwest Airlines Co. требует, чтобы все её пилоты прошли дополнительное обучение после серии инцидентов в этом году, что привело к усиленной проверке безопасности со стороны регуляторов США.
- Немецкие автопроизводители углубляются в кризис, который подрывает будущее самой важной отрасли страны: BMW AG предупредила о снижении прибыли из-за проблемы с тормозной системой, а Volkswagen AG отказалась от защиты рабочих мест, которой сотрудники пользовались на протяжении трёх десятилетий.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE во вторник упал на 0,37%, достигнув отметки 5 180,15 пункта. Больше всего сделок было проведено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" — 2 514 операций. Наибольший объем торгов также пришёлся на акции АО "Народный Банк Казахстана" и составил 60,7 млн тенге. Акции четырёх эмитентов показали рост: АО "Казатомпром" (+0,92%), АО "Казактелеком" (+0,48%), АО "КазМунайГаз" (+0,39%) и АО "KEGOC" (+0,07%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) выросла на 26 базисных пунктов и составила 13,76% годовых. Ставка по свопу тенге-доллар США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) увеличилась на 121 базисный пункт до 7,92% годовых. Общий объем торгов на денежном рынке составил 828,404 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчетов "завтра" составил 477,44 тенге, что свидетельствует об укреплении нацвалюты на 1,49 тенге. Объем торгов достиг 282,715 млн долларов США, всего было заключено 798 сделок. Минимальная цена составила 476,95 тенге за доллар, максимальная — 478,65 тенге, последняя сделка прошла по цене 477,31 тенге.

Стоимость ноябрьских фьючерсов на нефть марки Brent на лондонской бирже ICE Futures во вторник снизилась на 0,65% и составила \$71,37 за баррель к 18:00 по времени Алматы.

### Корпоративные новости:

- КМГ обсудил возможность производства SAF в Казахстане и карбоновые кредиты с вьетнамской Sovico Group.

**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	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.623	85.32		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.330	100.40		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.724	100.40	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.329	100.27		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	10.112	87.75	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.050	118.56	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.763	100.30	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	4.928	99.33	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	2.587	100.11	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.159	94.99	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.185	85.70	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.878	98.05	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.662	100.21	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.413	99.81		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.487	98.64		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.570	86.01		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.475	91.44	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.279	97.49		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.049	93.90	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.992	86.48	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.357	97.54	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.422	97.49	BB+	Baa2		200000.00

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

9 сентября	
До торгов	Oracle,
12 сентября	
До торгов	Adobe, Kroger
18 сентября	
До торгов	General Mills

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

9 сентября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (2 кв.)	0,8%	-0,6%	0.7%
10 сентября	Прогноз	Текущее значение	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (авг)		-0,1%	
11 сентября	Прогноз	Текущее значение	
Великобритания - ВВП (м/м) (июль)			
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)		0,2%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)		1,1%	
12 сентября	Прогноз	Текущее значение	
Евросоюза - Решение по процентной ставке (сент)		4,25%	
13 сентября	Прогноз	Текущее значение	
Россия - Решение по процентной ставке (сент)		18%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

17 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Объем розничных продаж (м/м) (авг)		1%
18 сентября	Прогноз	Текущее значение
Евросоюза - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (авг)		2,2%
США - Решение по процентной ставке ФРС	5,25%	5,5%
19 сентября	Прогноз	Текущее значение
Великобритания - Решение по процентной ставке (сент)		5,0%
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)		1,1%
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (сент)		-7,0
20 сентября	Прогноз	Текущее значение
Япония - Решение по процентной ставке		0,25%

## 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](https://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».

© 2024 г., все права защищены