

**КОТИРОВКИ**
**ИНДЕКСЫ**

|           |           |        |
|-----------|-----------|--------|
| S&P500    | 4 461,90  | -0,57% |
| NASDAQ    | 13 773,61 | -1,04% |
| DOW JONES | 34 645,99 | -0,05% |
| KASE      | 3 883,63  | +0,03% |
| MOEX      | 3 165,92  | +1,39% |

**ТОВАРНЫЙ РЫНОК**

|       |            |        |
|-------|------------|--------|
| BRENT | \$92,06    | +1,57% |
| GOLD  | \$1 913,67 | -0,45% |

**ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК**

|     |         |        |
|-----|---------|--------|
| USD | ₹460,50 | -0,51% |
| EUR | ₹493,70 | -0,61% |
| RUB | ₹4,87   | +1,25% |

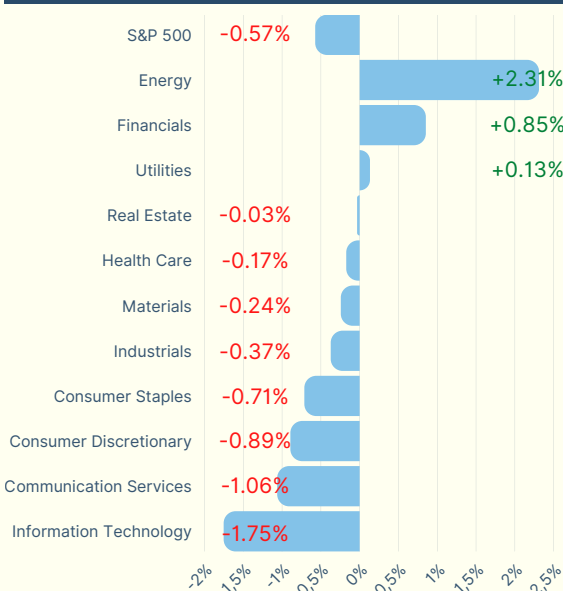
**АКЦИИ LSE**

|      |         |        |
|------|---------|--------|
| KAP  | \$32,70 | +0,15% |
| HSBK | \$13,64 | -1,30% |
| KSPI | \$94,80 | +1,17% |

**АКЦИИ KASE**

|      |            |        |
|------|------------|--------|
| HSBK | ₹150,34    | +0,15% |
| KZAP | ₹14 500,00 | -0,47% |
| KCEL | ₹1 995,00  | +0,30% |
| KEGC | ₹1 575,00  | -0,03% |
| KZTK | ₹33 550,00 | +0,45% |
| KZTO | ₹844,00    | -0,70% |
| CCBN | ₹694,99    | +0,43% |
| KSPI | ₹45 095,99 | +0,11% |
| KMGZ | ₹11 850,00 | 0%     |

Источник: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE. Изменения по отношению к предыдущей сессии.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500, % ЗА 1 ДЕНЬ**

**В МИРЕ**

Основные фондовые индексы США по итогам торгов во вторник зафиксировали снижение котировок. Индекс S&P 500 снизился на 0,57% и завершил сессию на отметке 4 461,91 пункта. Индекс Nasdaq снизился на 1,04% до 13 773,62 пункта, а индекс Dow Jones Industrial Average снизился на 0,05% до 34 645,99 пунктов.

Фондовый рынок США снизился в ожидании отчета по августовской инфляции, так на фоне скачка цен на нефть ожидается годовая инфляция в августе на уровне 3,6% против 3,2% в июле. При этом ожидается замедление базовой инфляции по итогам августа до 4,3% год к году с 4,7% в июле.

Акции Oracle упали на 13,5% после слабого прогноза. Акции компаний-тяжеловесов облачных вычислений Amazon.com и Microsoft также упали более чем на 1% под давлением слабого прогноза Oracle и роста доходности казначейских облигаций США.

Акции Apple упали на 1,8% после презентации новых iPhone. Компания Apple не стала повышать цены на iPhone, поскольку столкнулась с глобальным спадом продаж смартфонов. Акции также пострадали от сообщения о том, что китайская компания Huawei Technologies повысила план поставок смартфонов серии Mate 60 во втором полугодии на 20%.

Благодаря росту нефтяных котировок, во вторник из 11 отраслевых индексов S&P 500 лидировал энергетический сектор (+2,31%). Рост акций энергетического сектора помог сохранить номинальное падение индекса Dow Jones. В свою очередь, сектор инфотехнологий упал на 1,75%, за которым последовало снижение на 1,06% сектора услуг связи.

В преддверии выхода данных по инфляции, доходность 10-летних казначейских облигаций США росла до 4,293% и во вторник зафиксировалась на уровне 4,286%. А доходность 2-летних гособлигаций США поднялась выше 5%.

Индекс доллара частично отыграл падение понедельника и вырос до 104,711.

Цены на нефть выросли почти до 10-месячного максимума на фоне более жестких прогнозов по поставкам и благоприятных перспектив мирового спроса со стороны ОПЕК, что продлило летний рост, который привел к инфляционному давлению. Нефть Brent подорожала до 92,06 долларов за баррель (+1,57% за день).

Цены на золото упали до более чем двухнедельного минимума вопреки укреплению доллара. Спотовое золото упало на 0,5% до 1 914 долларов за унцию. (Reuters)

Прогнозы от ОПЕК и EIA произвели позитивное впечатление на рынок.

Bloomberg допустил самый большой дефицит нефти на мировом рынке за последние 15 лет.

TSMC инвестирует до \$100 млн в IPO Arm Holdings.

Эксперты Oppenheimer сохраняют прогноз роста S&P 500 до рекорда в 2023 году.

## В КАЗАХСТАНЕ

Индекс KASE во вторник показал околонулевую динамику, удержавшись у отметки 3 883,6 пункта (+0,03%). Изменения курса по паре USDKZT сохраняются вблизи психологической отметки в 460 тенге за доллар на фоне благоприятной конъюнктуры цен на нефть, а также повышенных продаж инвалюты из Нацфонда. По итогам валютных торгов вторника средневзвешенный курс по паре USDKZT закрепился на отметке 461,14 тенге за доллар (-1,48 тенге), однако курс последней сделки был на 1,86 тенге выше средневзвешенного и составил 463 тенге. В краткосрочном периоде колебания курса могут и дальше носить слабовыраженный характер, в особенности с учётом позитивного влияния роста цен на сырьё на торговый баланс и счет текущих операций, стабильную открытую позицию НБРК (~4,3 трлн тенге), а также в отсутствие резкого ухудшения внешнего фона. Напомним, по результатам сентябрьского опроса АФК, к началу октября курс USDKZT прогнозируется на уровне 464,2 тенге за доллар.

Ослабление тенге в августе на 3% было связано с глобальным укреплением доллара.

Полный запуск проекта по расширению добычи на месторождении Тенгиз компании Chevron будет отложен до конца 2024 года из-за задержек на заключительных этапах разработки стоимостью \$45 млрд.

## 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          | XS2472852610 | USD    | 500.00MM                             | 5.750 | 05/12/2025     | 5.595              | 100.23   |      | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS2337670694 | USD    | 254.52MM                             | 2.950 | 05/06/2031     | 6.161              | 80.64    |      | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS0248160102 | USD    | 106.67MM                             | 6.000 | 03/23/2026     | 5.784              | 100.50   | BBB- | Baa2    | BBB   | 100000.00 |
| Eurasian Development Bank                   | XS2315951041 | EUR    | 357.24MM                             | 1.000 | 03/17/2026     | 9.382              | 81.99    | BBB- | WR      | WD    | 119081.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1120709669 | USD    | 1.50MMM                              | 3.875 | 10/14/2024     | 4.254              | 99.60    | BBB- | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1120709826 | USD    | 1.00MMM                              | 4.875 | 10/14/2044     | 5.768              | 89.18    | BBB- | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS2050933899 | EUR    | 545.16MM                             | 0.600 | 09/30/2026     | 4.659              | 88.71    | BBB- | Baa2    | BBB   | 109031.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1263054519 | USD    | 2.50MMM                              | 5.125 | 07/21/2025     | 3.685              | 102.56   | BBB- | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS2050933626 | EUR    | 708.70MM                             | 1.500 | 09/30/2034     | 4.614              | 73.51    | BBB- | Baa2    | BBB   | 109031.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1901718335 | EUR    | 594.95MM                             | 2.375 | 11/09/2028     | 4.468              | 90.55    | BBB- | Baa2    | BBB   | 113323.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1907130246 | EUR    | 594.95MM                             | 1.550 | 11/09/2023     | 4.055              | 99.60    | BBB- | Baa2    | BBB   | 113323.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1263139856 | USD    | 1.50MMM                              | 6.500 | 07/21/2045     | 6.087              | 104.95   | BBB- | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1807300105 | USD    | 1.25MMM                              | 5.375 | 04/24/2030     | 6.982              | 91.60    |      | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1807299331 | USD    | 1.50MMM                              | 6.375 | 10/24/2048     | 7.838              | 84.03    |      | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1595713782 | USD    | 1.00MMM                              | 4.750 | 04/19/2027     | 6.647              | 94.01    | BB+  | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1595714087 | USD    | 1.25MMM                              | 5.750 | 04/19/2047     | 7.499              | 80.77    | BB+  | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS2242422397 | USD    | 750.00MM                             | 3.500 | 04/14/2033     | 7.046              | 75.58    |      | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| QazaqGaz NC JSC                             | XS1682544157 | USD    | 706.32MM                             | 4.375 | 09/26/2027     | 6.526              | 92.47    |      | Baa2    | BBB-  | 200000.00 |
| Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC  | XS2399149694 | USD    | 500.00MM                             | 2.000 | 10/28/2026     | 5.546              | 89.95    | BBB- |         | BBB   | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | USG87602AA90 | USD    | 1.00MMM                              | 4.000 | 08/15/2026     | 7.549              | 90.84    | BB+  | Baa2    |       | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030240 | USD    | 500.00MM                             | 2.625 | 08/15/2025     | 7.812              | 90.90    | BB+  | Baa2    |       | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030083 | USD    | 750.00MM                             | 3.250 | 08/15/2030     | 7.565              | 77.07    | BB+  | Baa2    |       | 200000.00 |

**КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ**
**11 сентября**

После закрытия Oracle Corp

**14 сентября**

После закрытия Adobe, Lennar, Copart Inc

**СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ**

|  | <b>11 сентября</b> | <b>Прогноз</b>       | <b>Текущее значение</b> |
|--|--------------------|----------------------|-------------------------|
| США - Ожидаемая потребительская инфляция от ФРБ Нью-Йорка                          |                    |                      | 3,5%                    |
| Денежный агрегат M2 Китая  |                    | 10,7%                | 10,7%                   |
| Денежный агрегат M2 Японии   |                    | 2,5%                 | 2,5%                    |
| Сальдо торгового баланса РФ  |                    |                      | 8,4 млрд долл. США      |
|  | <b>12 сентября</b> | <b>Прогноз</b>       | <b>Текущее значение</b> |
| Статистика по труду и безработице в Великобритании                                 |                    |                      |                         |
| Ежемесячный отчет ОПЕК   |                    |                      |                         |
| Недельные запасы сырой нефти в США по данным Американского института нефти (API)   |                    |                      | -5,521 млн. баррелей    |
|  | <b>13 сентября</b> | <b>Прогноз</b>       | <b>Текущее значение</b> |
| Индекс потребительских цен в США - август (г/г)                                    |                    | 3,6%                 | 3,2%                    |
| Базовый индекс потребительских цен в США - август (г/г)                            |                    | 4,3%                 | 4,7%                    |
| Запасы сырой нефти Информационного Агентства энергетики (EIA) в США - недельный    |                    |                      | -6,3 млн. баррелей      |
| Отчет об исполнении федерального бюджета США - август                              |                    | -254 млрд. долл. США | -221 млрд. долл. США    |
| ВВП Великобритании   |                    | 0,4%                 | 0,9%                    |
| Сальдо торгового баланса Великобритании - июль                                     |                    |                      | -15,5 млрд фунтов       |
| Объем промышленного производства в странах Еврозоны - июль (г/г)                   |                    | -0,4%                | -1,2%                   |
|  | <b>14 сентября</b> | <b>Прогноз</b>       | <b>Текущее значение</b> |
| Решение по процентной ставке ЕЦБ   |                    | 4,25%                | 4,25%                   |
| Индекс цен производителей (PPI) в США - август (г/г)                               |                    | 1,2%                 | 0,8%                    |
| Объем розничных продаж в США - август  |                    | 0,2%                 | 0,7%                    |
| Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - недельный       |                    | 226 тыс              | 216 тыс                 |
| Международный резервы ЦБ РФ  |                    |                      | 583,5 млрд. долл. США   |
|  | <b>15 сентября</b> | <b>Прогноз</b>       | <b>Текущее значение</b> |
| Объем промышленного производства в Китае - август (г/г)                            |                    | 4,0%                 | 3,7%                    |
| Уровень безработицы в Китае - август   |                    |                      | 5,3%                    |
| Сальдо торгового баланса стран Еврозоны - июль                                     |                    |                      | 23 млрд евро            |
| Объем промышленного производства в США - август                                    |                    | 0,1%                 | 1%                      |
| Ожидаемая инфляция в США от Мичиганского университета - сентябрь опережающий       |                    |                      | 3,5%                    |
| Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - сентябрь опережающий |                    | 69,2                 | 69,5                    |
| Общее число буровых установок в США от Baker Hughes                                |                    |                      | 632                     |
| Решение ЦБ РФ по процентной ставке   |                    | 12%                  | 12%                     |

## 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».

© 2023 г., все права защищены