

**КОТИРОВКИ**
**ИНДЕКСЫ**

S&P500	4 450,32	-1,22%
NASDAQ	13 708,33	-1,56%
DOW JONES	34 618,24	-0,83%
KASE	3 936,54	+0,13%
MOEX	3 152,53	+0,42%

**ТОВАРНЫЙ РЫНОК**

BRENT	\$93,93	+0,25%
GOLD	\$1 923,91	+0,69%

**ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК**

USD	₹467,29	+0,24%
EUR	₹498,22	-0,37%
RUB	₹4,84	-0,21%

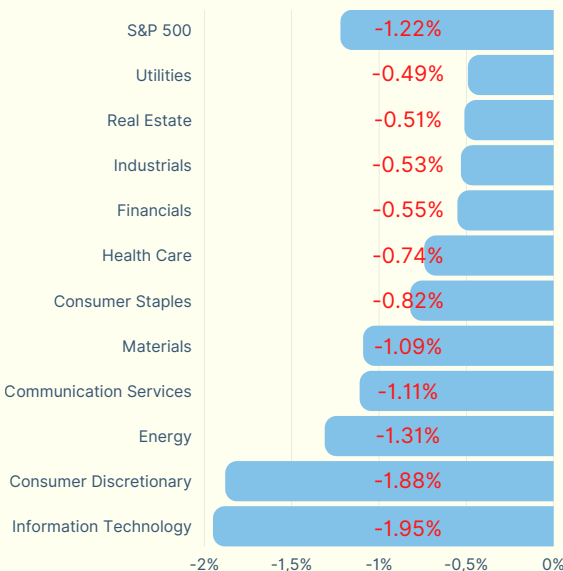
**АКЦИИ LSE**

KAP	\$36,40	+6,74%
HSBK	\$13,60	-0,58%
KSPI	\$96,00	-1,54%

**АКЦИИ KASE**

HSBK	₹150,00	-0,23%
KZAP	₹15 330,00	+2,54%
KCEL	₹1 992,00	+0,40%
KEGC	₹1 575,50	+0,41%
KZTK	₹34 199,99	+0,29%
KZTO	₹839,00	-1,64%
CCBN	₹695,00	+0,001%
KSPI	₹45 750,00	-1,73%
KMGZ	₹11 950,00	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 в пятницу закрылись резким снижением из-за падения цен на акции чипмейкеров, также неоднозначные экономические данные ослабили склонность инвесторов к риску, что в итоге снизили рост индексов к концу недели. В пятницу Nasdaq снизился на 1,56%, S&P 500 упал на 1,22% и Dow Jones меньше всех потерял 0,83%. За неделю индекс S&P 500 упал на 0,16%, а Nasdaq потерял 0,39%. Индекс Dow Jones прибавил 0,12%.

Индекс Philadelphia SE Semiconductor снизился на 3,0% после сообщения Reuters о том, что Taiwan Semiconductor Manufacturing Company попросила крупных поставщиков отложить поставки высококачественного оборудования для производства микросхем. Также упали акции Applied Materials, Lam Research и KLA Corp более чем на 4%. Акции Nvidia упали на 3,7%, акции Advanced Micro Devices - на 4,8%, а акции Broadcom и Micron упали более чем на 2% каждая. Падение акций чипмейкеров и производителей оборудования потянули вниз Nasdaq.

Опубликованные в пятницу экономические данные по США были неоднозначными. Объем промышленного производства вырос на 0,1% в прошлом месяце после восстановления на 0,4% в июле, сообщила ФРС в пятницу. Рост совпал с ожиданиями экономистов. В годовом исчислении в августе производство снизилось на 0,6%. Активность может сократиться в ближайшие месяцы после того, как профсоюз работников автомобильной промышленности начал забастовки на трех заводах в пятницу.

Отчет Министерства труда США в пятницу показал, что в августе импортные цены выросли на 0,5% м/м, поскольку стоимость топлива ускорила после роста на 0,1% в июле. При этом цены на импорт год к году снизились на 3,0% после снижения на 4,6% в июле. Годовые цены на импорт упали седьмой месяц подряд.

Предварительное значение индекса потребительских настроений Мичиганского университета упало до 67,7 в сентябре с окончательного значения 69,5 в августе, что ниже прогноза в 69,1 от экономистов, опрошенных Reuters. Однако потребители увидели снижение инфляции как за год, так и за пять лет. В сентябре инфляционные ожидания потребителей на год упали до 3,1% с 3,5% в августе и долгосрочные ожидания на 5 лет упали до 2,7% с 3% в августе. Новости об инфляции укрепили ожидания того, что ФРС сохранит процентные ставки без изменений в конце своего заседания по политике 19-20 сентября.

Доходность казначейских облигаций США выросла в преддверии заседания ФРС. При этом доходность 2-летних облигаций превысила порог в 5% на фоне опасений, что ограничительные процентные ставки будут действовать дольше, чем ожидалось. Доллар США снизился в пятницу на 0,08% до 105,32 на фоне падения потребительских настроений. (Reuters)

Фьючерсы на Brent завершили прошлую неделю в позитивном ключе, достигнув 94 доллара за баррель.

В США началась крупная забастовка работников автомобильной промышленности.

## В КАЗАХСТАНЕ

В пятницу индекс KASE вырос до 3 936,54 пункта (+0,1%) - новый исторический максимум. Локомотивом указанного роста выступили акции Казатомпрома (+2,5%), которые с начала года выросли на 19%. Спрос на акции уранодобывающей компании, вероятно, возрос после обновления максимальных цен на уран за 12 месяцев на опасениях углубления дисбаланса между растущим спросом и сокращающимся предложением (падение производства в Канаде и Нигере). Нацвалюта завершила текущую неделю ослаблением, несмотря на рекордно высокие цены на нефть и укрепление российского рубля. Курс USDKZT вырос до 467,34 тенге за доллар (+1,20 тенге) при среднем объеме торгов в 136,2 млн долларов (+2 млн). Среднесуточный объем торгов по указанной паре в текущем году составляет 141 млн долларов. На рост доллара влияние могли оказать рост спроса в связи с необходимостью оплаты растущих импортных поставок, обслуживания внешнего долга, а также выход нерезидентов из тенговых активов на фоне снижения базовой ставки, ожидаемого пересмотра налогообложения доходов от вложений в гособлигации. Республиканский бюджет на 2023 год сверстан при курсе 470 тенге за доллар и цене на нефть в 85 долларов за баррель.

Индекс промышленного производства в январе-августе составил 103,8%.

### 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	5.477	100.42		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.171	80.62		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.891	100.25	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.462	81.95	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	4.719	88.62	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.226	99.63	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.803	88.79	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	3.709	102.49	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	4.675	73.11	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	4.478	90.53	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1907130246	EUR	525.00MM	1.550	11/09/2023	4.515	99.58	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	6.114	104.61	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.895	92.05		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.730	85.07		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	6.583	94.23	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	7.020	75.76		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.454	81.20	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.432	92.81		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.524	90.06	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	7.664	90.61	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	7.786	91.02	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.596	76.97	BB+	Baa2		200000.00

**КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ**

19 сентября	
До открытия	AutoZone
20 сентября	
До открытия	General Mills
После закрытия	FedEx, KB Home
21 сентября	
До открытия	Darden Restaurants

**СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ**

19 сентября	Прогноз	Текущее значение
Индекс потребительских цен в ЕС - август г/г	5,3%	5,3%
Число выданных разрешений на новое строительство в США - август	1,441 млн	1,443 млн
Объем строительства новых домов в США - август м/м		3,9%
Индекс потребительских цен в Канаде - август г/г	3,8%	3,3%
20 сентября	Прогноз	Текущее значение
Решение ФРС США по процентной ставке	5,5%	5,5%
Экономические прогнозы FOMC		
Сальдо торгового баланса Японии - август	-659,1 млрд йен	-78,7 млрд йен
Базовая кредитная ставка Народного банка Китая по годовым кредитам	3,45%	3,45%
Базовая кредитная ставка Народного банка Китая по пятилетним кредитам	4,2%	4,2%
Индекс потребительских цен в Великобритании - август г/г	7,1%	6,8%
Запасы сырой нефти Информационного Агентства энергетики (EIA) в США - недельный		3,954 млн баррелей
21 сентября	Прогноз	Текущее значение
Продажи на вторичном рынке жилья в США - август	4,1 млн	4,07 млн
Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии - сентябрь опережающий	-1	12
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США	225 тыс	220 тыс
Счет текущих операций платежного баланса США - 2 квартал	-220 млрд долл. США	-219,3 млрд долл. США
Решение по процентной ставке Банка Англии	5,5%	5,25%
22 сентября	Прогноз	Текущее значение
Решение Банка Японии по процентной ставке	-0,1%	-0,1%
Общенациональный индекс потребительских цен в Японии - август г/г		3,3%
Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг США - сентябрь опережающий	50,3	50,5
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США - сентябрь опережающий	47,9	47,9
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) еврозоны - сентябрь опережающий	44,0	43,5
Индекс деловой активности в секторе услуг в еврозоне - сентябрь опережающий	46,3	46,7
Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Великобритании - сентябрь опережающий	43,0	43,0
Индекс деловой активности в секторе услуг Великобритании - сентябрь опережающий	49,0	49,5
Общее число буровых установок в США от Baker Hughes		641

## 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