

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 626,02	0,54%	2,83%	1,29%	9,95%	17,95%
NASDAQ COMP	17 683,98	0,65%	4,73%	0,30%	10,71%	17,80%
DOW JONES	41 393,78	0,72%	1,38%	1,81%	6,92%	9,83%
KASE	5 197,42	0,59%	-0,04%	-2,22%	4,04%	24,12%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$71,55	-0,08%	-0,40%	-9,28%	-12,21%	-4,95%
GOLD	\$2 586,18	0,33%	3,18%	3,12%	19,96%	25,36%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	479.38 ₮	0.47%	-0.24%	0.17%	6.87%	5.46%
EUR	531.63 ₮	1.10%	-0.40%	0.90%	8.82%	5.85%
RUB	5.27 ₮	0.57%	-1.68%	-2.41%	7.99%	4.15%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$38,65	-1,15%	4,32%	5,03%	-1,40%	-5,50%
HSBK	\$16,32	-1,09%	-1,09%	-12,91%	-7,69%	7,65%
AIRA	\$6,42	0,16%	-0,93%	-7,63%	-26,63%	
KSPI US	\$123,95	-0,74%	0,53%	-2,05%	10,03%	34,00%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₮203,80	1,91%	-0,57%	-5,87%	-5,20%	24,57%
KZAP	₮18 320,00	-0,22%	2,66%	0,12%	0,11%	-0,72%
KCEL	₮3 238,88	0,00%	0,46%	-0,05%	6,54%	65,67%
KEGC	₮1 478,00	0,07%	0,00%	-0,14%	-0,27%	-0,27%
KZTK	₮38 199,00	-0,25%	-0,54%	-1,68%	7,10%	10,72%
KZTO	₮809,99	-0,12%	-1,22%	-1,84%	-4,40%	-6,36%
CCBN	₮1 958,91	2,29%	-0,54%	-1,71%	20,19%	100,49%
KSPI	₮60 761,07	1,24%	-0,40%	-4,81%	17,98%	33,25%
KMGZ	₮14 030,00	0,39%	-0,14%	2,26%	16,14%	21,57%
AIRA	₮765,00	-1,14%	-3,16%	-9,14%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Трейдера с Уолл-стрит вновь усилили ожидания понижению ставки Федеральной резервной системой на полпроцента в этом месяце, что привело к лучшей неделе для акций в 2024 году на фоне ротации в компании, которые выигрывают больше всего от смягчения денежно-кредитной политики. Акции экономически чувствительных секторов опередили ведущие технологические гиганты, которые ранее вели бычий рынок, с ростом индекса Russell 2000 для компаний меньшего размера на 2,5%.

Ожидания снижения процентного дифференциала между США и Японией подняли японскую валюту до самого высокого уровня с июля 2023 года, при этом доллар ослаб. Рынки Японии, Южной Кореи и материкового Китая были закрыты на праздники, а торговля казначейскими облигациями в Азии не проводилась.

На этой неделе внимание приковано к началу цикла смягчения в США, который станет частью 36-часового "монетарного марафона", включающего решения по ставкам в Бразилии, Южной Африке, Великобритании и Японии. Пока трейдеры обсуждают, выберет ли ФРС снижение ставки на 25 или 50 базисных пунктов, ожидается, что Банк Японии оставит ставки на прежнем уровне после последнего повышения, которое потрясло мировые рынки.

S&P 500 поднялся на 0,5%, что стало его пятым подряд днем роста. Его взвешенный по равным частям вариант вырос на 1%. Dow Jones Industrial Average вырос на 0,7%, а Nasdaq 100 прибавил 0,5%. Индекс "Великолепной семерки" мегакорпораций увеличился на 0,3%.

Доходность казначейских облигаций на два года снизилась на пять базисных пунктов до 3,59%. Вероятность движения на 50 базисных пунктов поднялась до 40% в пятницу, по сравнению с 4% ранее на этой неделе. Доллар ослаб, а золото выросло до нового рекорда.

Индекс акций Азиатско-Тихоокеанского региона в понедельник вырос, а ожидания изменения курса политики Федеральной резервной системы вызвали рост йены. Индексы в Тайване и Австралии незначительно повысились, как и фьючерсы на европейские акции. В то же время акции Гонконга упали сильнее всего за неделю после череды слабых данных из Китая, что заставило трейдеров задуматься о том, начнут ли власти более активное стимулирование для поддержания экономики.

Промышленное производство, потребление и инвестиции в Китае замедлились сильнее, чем ожидалось в августе, а уровень безработицы неожиданно достиг шестимесячного максимума. Народный банк Китая в пятницу вечером дал понять, что усилит борьбу с дефляцией и готовит дополнительные меры для восстановления экономики, после того как данные по кредитам показали, что доверие частного сектора остается слабым.

На рынке сырья золото достигло нового рекорда, поскольку рынки ожидают смягчения политики ФРС. В других сегментах нефть стабилизировалась после первой за месяц недельной прибыли, так как сокращение экспорта в Ливии было компенсировано экономическими проблемами Китая.

Новости корпораций:

- В корпоративных новостях бывший президент США Дональд Трамп вызвал резкий рост акций своей социальной медиа-компании, заявив, что не намерен продавать свою долю.
- Акции United States Steel Corp. также подскочили после того, как газета Washington Post сообщила, что президент Джо Байден не намерен сразу заблокировать предложение Nippon Steel Corp. о поглощении компании.
- Между тем, акции Boeing Co. оказались под давлением, так как производитель самолетов может потерять свой инвестиционный рейтинг из-за потенциальной затяжной забастовки рабочих, которая может еще больше нарушить производственные процессы и негативно повлиять на денежные потоки компании.
- Oracle Corp. объявила о своем прогнозе на 2029 финансовый год, заявив, что ожидает роста годовой выручки до \$104 млрд, что является позитивным сигналом для перспектив роста облачной инфраструктуры компании.
- В то же время, акции CoreWeave, поставщика облачных вычислений, продолжают привлекать внимание, так как компания находится в процессе переговоров о продаже своих акций на сумму \$23 млрд в рамках гонки за лидерство в сфере искусственного интеллекта.
- С другой стороны, акции Adobe Inc. упали после того, как компания представила прогноз, разочаровавший инвесторов.
- В целом, на рынке акций прослеживается тенденция к ротации между секторами, и инвесторы все чаще перемещают капитал в менее волатильные сектора экономики. Однако существует риск того, что текущая ротация от технологических акций и тематики искусственного интеллекта может оказаться временной, и при новых данных по занятости или смягчении политики ФРС эти активы снова окажутся в центре внимания.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	0,53%	6,35%	-0,46%	7,22%	14,37%
MATERIALS	0,89%	2,13%	2,07%	2,05%	7,94%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,69%	4,03%	4,95%	8,11%	7,43%
UTILITIES	1,41%	2,37%	5,16%	24,03%	23,18%
ENERGY	0,47%	-1,23%	-5,78%	-6,46%	1,26%
INDUSTRIAL	0,98%	2,11%	2,63%	6,91%	14,21%
COMMUNICATION SERVICE	1,01%	3,31%	0,65%	9,59%	19,29%
REAL ESTATE	0,59%	2,23%	7,69%	15,92%	12,34%
FINANCIAL	0,34%	-0,90%	1,65%	9,09%	17,91%
CONSUMER STAPLES	0,65%	0,31%	4,03%	11,45%	16,31%
HEALTH CARE	0,19%	0,70%	2,05%	7,46%	14,22%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в пятницу поднялся на 0,59%, достигнув отметки 5 197,42 пункта. Среди акций в представительском списке больше всего сделок было заключено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" — 1 769 сделок. Наибольший объем торгов пришёлся на акции АО Kaspi.kz, составивший 78,7 млн тенге. Акции пяти компаний продемонстрировали рост: АО "Банк ЦентрКредит" (+2,29%), АО "Народный Банк Казахстана" (+1,91%), АО Kaspi.kz (+1,24%), АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,39%) и АО "KEGOC" (+0,07%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 3 базисных пункта, составив 13,22% годовых. Ставка однодневного заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) уменьшилась на 166 б.п. до 6,49% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами на денежном рынке составил 789,438 млрд тенге.

По итогам торгов в пятницу на 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчетами "завтра" составил 479,51 тенге, что означает ослабление нацвалюты на 1,85 тенге. Объем торгов составил 232,906 млн долларов США, было заключено 663 сделки. Минимальная цена за доллар составила 478,18 тенге, максимальная — 480,38 тенге, а последняя сделка была завершена по цене 480,38 тенге.

Цена ноябрьских фьючерсов на нефть марки Brent на лондонской бирже ICE Futures к 18:00 по времени Алматы в пятницу увеличилась на 0,86% и составила \$72,59 за баррель.

Корпоративные новости:

- Moody's повысило долгосрочный рейтинг НУХ Байтерек до уровня Ваа1, со стабильным прогнозом.
- Moody's повысило рейтинг KEGOC до уровня Ваа1, со стабильным прогнозом.
- Moody's повысило долгосрочный депозитный рейтинг Bank RBK до Ва2.

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	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.356	100.34		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.535	85.80		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.486	100.74	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.187	100.35		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	9.417	88.73	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.024	118.92	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	4.904	99.63	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.723	100.32	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	2.301	100.12	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.165	95.02	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.180	85.76	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.982	97.66	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.431	99.73		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	248.09MM	4.750	04/19/2027	4.445	100.73	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.475	98.78		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.469	91.52	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.574	86.01		Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.326	97.38		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.986	94.08	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.464	97.51	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.057	86.22	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.356	97.56	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

		17 сентября
До торгов	Kingfisher	
		18 сентября
До торгов	General Mills	
		19 сентября
До торгов	Lennar, Next, FactSet Research	

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	17 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Объём розничных продаж (м/м) (авг)		-0.2%	1%
	18 сентября	Прогноз	Текущее значение
Евросона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (авг)		2.6%	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%	5,0%
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)			1,1%
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (сент)		-0.6	-7,0
	20 сентября	Прогноз	Текущее значение
Япония - Решение по процентной ставке		0.25%	0,25%

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	23 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)			47,9
США - Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) (сент)			55,7
	24 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс доверия потребителей СВ (сент)			103,3
	25 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Продажи нового жилья (авг)			739К
	26 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - ВВП (кв/кв) (2 кв.)			3,0%
	27 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (авг)			2,6%

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

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