

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Рынок облигаций США пострадал после того, как сильные данные по розничным продажам привели к тому, что трейдеры сократили свои ожидания по снижению ставок Федеральной резервной системы (ФРС) в этом году.

Доходность казначейских облигаций выросла, так как экономические данные вызвали сомнения относительно того, насколько быстро центральный банк смягчит свою политику. Своп-контракты заложили в цену суммарное снижение ставок на 42 базисных пункта в течение ноябрьского и декабрьского заседаний. В то же время рост на фондовом рынке замедлился после того, как индекс S&P 500 достиг новых рекордных максимумов. В поздних торгах акции Netflix Inc. подскочили, так как количество подписчиков превзошло ожидания.

Розничные продажи в США в сентябре укрепились сильнее, чем прогнозировалось, что демонстрирует устойчивое потребление, продолжающее поддерживать экономику. Эти данные последовали за сильным отчетом по занятости и более высокой, чем ожидалось, инфляцией, опубликованной ранее в этом месяце, что только укрепило мнение о том, что экономика далека от рецессии.

Индексы S&P 500 и Nasdaq 100 изменились незначительно. Промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,4%. Акции Nvidia Corp. подорожали после позитивного прогноза со стороны Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Travelers Cos. подорожали на 9% благодаря тому, что прибыль компании утроилась до \$1,3 млрд по сравнению с предыдущим годом.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США поднялась на семь базисных пунктов до 4,09%. Евро упал, так как трейдеры усилили ожидания, что Европейский центральный банк проведет значительное снижение ставки в декабре. Йена снизилась, достигнув ключевого психологического уровня в 150 йен за доллар, что привлекло внимание к возможной интервенции со стороны Японии.

Серия данных, которые превысили ожидания, привела к тому, что американская версия Индекса экономических сюрпризов Citigroup достигла самого высокого уровня с апреля. Этот индекс измеряет разницу между фактическими показателями и прогнозами аналитиков.

Пока американские акции находятся около рекордных максимумов, по крайней мере одна группа инвесторов — систематические фонды — сокращает свою долю в акциях на фоне растущей волатильности цен. Но если история является индикатором, этот тренд может измениться после выборов.

Индекс волатильности СВОЕ, или VIX, торгуется около отметки 20, что выше среднего значения в 15 в этом году до сентября. Это создает давление на продажи для фондов, работающих на основе правил, которые обычно ориентируются на направление рынка. Исторически волатильность цен имеет тенденцию к росту перед президентскими выборами в США.

Азиатские фондовые рынки выросли на фоне более сильных, чем ожидалось, экономических данных из Китая и подробностей программы обратного выкупа акций, представленных Народным банком Китая. Цена на золото достигла нового рекорда.

Акции в Китае и Гонконге продолжили расти после того, как Народный банк Китая сообщил о создании механизма рефинансирования с первоначальной квотой в 300 миллиардов юаней (\$42,1 миллиарда) для кредитов, используемых для обратного выкупа акций. Ранее данные также показали, что последние показатели валового внутреннего продукта, промышленного производства и розничных продаж в стране превзошли прогнозы.

Новости корпораций:

- Allstate Corp. сообщила о катастрофических убытках в размере \$630 млн в сентябре, связанных с ураганом Хелен.
- Amazon Web Services от Amazon.com Inc. заявила, что новые системы с чипами Nvidia Corp. Blackwell, вероятно, не будут запущены до начала следующего года.
- Boeing Co. подала заявку на продажу акций и облигаций на сумму до \$25 млрд, однако план все еще ожидает одобрения регуляторов.
- CSX Corp. получила повестку от Комиссии по ценным бумагам и биржам США, сосредоточенную на ранее раскрытых ошибках в учете и некоторых нефинансовых показателях.
- Федеральная торговая комиссия США начала расследование в отношении гиганта сельскохозяйственной техники Deere & Co., проверяя, нарушают ли ее методы ремонта оборудования антимонопольное законодательство или законы о защите прав потребителей.
- Expedia Group Inc. выросла после того, как Financial Times сообщила, что Uber Technologies Inc. рассматривала возможность приобретения этой компании по бронированию путешествий.
- Blackstone Inc. сообщила о росте прибыли благодаря притоку инвесторских средств в кредитное подразделение, которое стало крупнейшим бизнесом компании по активам.

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5,841.47	-0.02%	1.06%	3.97%	16.57%	22.47%
NASDAQ COMP	18,373.61	0.04%	0.50%	4.55%	17.77%	22.40%
DOW JONES	43,239.05	0.37%	1.85%	4.18%	14.46%	14.72%
KASE	5,191.73	0.83%	0.85%	-0.41%	5.64%	23.99%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$74.67	0.28%	-5.52%	1.40%	-14.27%	-3.06%
GOLD	\$2,713.52	1.18%	2.09%	5.99%	14.00%	31.46%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	487.24 ₹	-0.35%	-0.73%	1.38%	8.54%	7.19%
EUR	529.34 ₹	-0.57%	-1.40%	-1.08%	10.76%	5.40%
RUB	5.02 ₹	-0.40%	-0.40%	-4.74%	5.46%	-0.79%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40.10	0.00%	5.53%	11.85%	3.48%	-1.96%
HSBK	\$17.82	1.48%	1.71%	1.37%	3.01%	17.55%
AIRA	\$6.47	-1.22%	1.41%	-4.43%	-16.41%	
KSPI US	\$106.88	-1.39%	-1.14%	-10.19%	-3.19%	17.45%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	211.60 ₹	1.75%	1.31%	0.04%	1.25%	29.34%
KZAP	19,352.17 ₹	2.28%	4.91%	7.51%	6.73%	4.87%
KCEL	3,240.00 ₹	-0.77%	-0.74%	1.00%	7.04%	65.73%
KEGC	1,522.99 ₹	-0.33%	0.53%	2.90%	2.42%	2.77
KZTK	39,105.10 ₹	0.55%	2.40%	4.02%	13.66%	13.35%
KZTO	822.98 ₹	0.50%	0.36%	0.98%	-1.19%	-4.86%
CCBN	1,918.00 ₹	0.25%	0.21%	-1.84%	22.17%	96.30%
KSPI	54,350.00 ₹	2.14%	0.86%	-10.04%	3.43%	19.19%
KMGZ	13,820.00 ₹	-0.04%	-0.62%	-1.64%	9.21%	19.75%
AIRA	779.86 ₹	-0.02%	-2.40%	-1.78%	-14.03%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	0.33%	-0.28%	6.14%	17.05%	19.53%
MATERIALS	0.11%	2.06%	4.53%	9.24%	13.60%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.07%	0.63%	3.28%	16.03%	11.12%
UTILITIES	-0.93%	3.77%	4.50%	26.42%	28.56%
ENERGY	0.51%	-1.75%	3.98%	-3.33%	8.18%
INDUSTRIAL	-0.25%	2.13%	5.55%	14.95%	21.71%
COMMUNICATION SERVICE	-0.45%	0.86%	3.39%	12.69%	24.49%
REAL ESTATE	-0.68%	2.26%	-0.54%	24.29%	10.70%
FINANCIAL	0.32%	4.40%	5.70%	19.47%	26.44%
CONSUMER STAPLES	-0.44%	1.04%	-0.91%	11.44%	14.10%
HEALTH CARE	-0.58%	-0.32%	-1.64%	10.07%	11.68%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду уменьшился на 0,08%, составив 5 149,11 пунктов. Наибольшее количество сделок было заключено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" – 1 609 сделок. Самый большой объем торгов зафиксирован по акциям АО "Казахтелеком" — 235,4 млн тенге. Акции пяти компаний продемонстрировали рост: АО "Казахтелеком" (+2,34%), АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+1,00%), АО "KEGOC" (+0,26%), АО "КазТрансОйл" (+0,23%) и АО "Кселл" (+0,03%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день (TONIA) увеличилась на 14 б.п., достигнув 13,94% годовых. Ставка по заимствованию тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) выросла на 21 б.п. до 7,84% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 775,275 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчетами "завтра" составил 488,67 тенге, что означает ослабление нацвалюты на 1,17 тенге. Общий объем торгов составил 294,312 млн долларов США, было заключено 815 сделок. Минимальный курс составил 486,74 тенге за доллар, максимальный — 490,20 тенге, последняя сделка зафиксирована на уровне 488,10 тенге.

Цена декабрьских фьючерсов на нефть марки Brent на лондонской бирже ICE Futures снизилась, составив \$74,67 за баррель.

Корпоративные новости:

- В Аягозском районе области Абай построят медеплавильный завод мощностью 300 тыс. тонн катодной меди в год.
- АК Алтыналмас выплатит дивиденды по привилегированным акциям за третий квартал 2024 года.

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	5.001	101.16		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.425	86.49		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	4.994	101.37	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.568	100.10		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.887	91.09	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	4.798	99.31	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.164	96.42	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.314	114.80	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.830	100.21	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.323	94.92	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.255	85.28	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.058	97.43	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.299	100.36		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.605	97.25		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.551	86.26		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.572	90.41	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.758	99.98	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.500	96.98		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.849	94.55	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.414	97.56	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.066	86.34	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.536	97.66	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

15 октября	
До торгов	UnitedHealth (UNH), J&J (JNJ), Bank of America (BAC), ASML (ASML), Goldman Sachs (GS), Citigroup (C), Rio Tinto (Rio), United Airlines (UAL)
16 октября	
До торгов	Morgan Stanley (MS), Prologis (PLD,
17 октября	
До торгов	Netflix (NFLX), Blackstone (BX)
18 октября	
До торгов	P&G (PG), American Express (AXP), Schlumberger (SLB)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	14 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Япония - Выходной				
	16 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (сент)		1.9%	2,2%	1.7%
	17 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Евროзона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (сент)		1.8%	2.2%	1.7%
Евросоюз - Решение по процентной ставке (окт)		3.4%	3.65%	3.4%
США - Объём розничных продаж (м/м) (сент)		0.3%	0,1%	0.4%
	18 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Китай - ВВП (г/г) (3 кв.)		4.6%	4,7%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	23 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Канада - Решение по процентной ставке			4,25%	
США - Продажи на вторичном рынке жилья (сент)			3,86М	
	24 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (окт)			47,3	
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (окт)			55,2	
США - Продажи нового жилья (сент)			716К	
	25 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (окт)			19,00%	

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