

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 618,26	-0,29%	0,40%	0,18%	8,49%	17,79%
NASDAQ COMP	17 573,30	-0,31%	0,02%	-1,70%	8,70%	17,07%
DOW JONES	41 503,10	-0,25%	0,99%	1,48%	6,12%	10,12%
KASE	5 213,17	0,27%	0,90%	-1,82%	5,18%	24,50%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$74,08	0,58%	2,93%	-3,92%	-10,56%	-1,59%
GOLD	\$2 575,28	0,64%	0,68%	2,84%	19,36%	24,83%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	478.96 ₮	-0,35%	0,28%	0,01%	6,60%	5,37%
EUR	533.03 ₮	-0,39%	1,02%	1,26%	8,85%	6,13%
RUB	5.22 ₮	-0,95%	-0,57%	-2,97%	6,75%	3,16%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$35,85	-0,28%	-8,31%	-0,97%	-11,70%	-12,35%
HSBK	\$17,58	3,41%	6,55%	-5,48%	-1,12%	15,96%
AIRA	\$6,77	2,42%	5,62%	-4,51%	-23,07%	
KSPI US	\$119,01	-3,65%	-4,69%	-7,11%	3,51%	28,66%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₮211,68	2,31%	5,85%	-2,76%	0,69%	29,39%
KZAP	₮17 999,99	-1,26%	-1,96%	-1,59%	-1,62%	-2,46%
KCEL	₮3 207,94	-0,55%	-0,96%	-0,62%	4,32%	64,09%
KEGC	₮1 480,00	-0,02%	0,20%	0,07%	-0,13%	-0,13%
KZTK	₮37 594,05	-2,10%	-1,83%	-4,09%	5,75%	8,97%
KZTO	₮815,00	1,02%	0,49%	-0,59%	-4,34%	-5,78%
CCBN	₮1 954,00	0,10%	2,04%	-0,82%	23,48%	99,99%
KSPI	₮60 418,00	0,05%	0,67%	-5,00%	17,20%	32,50%
KMGZ	₮14 050,09	0,36%	0,54%	1,86%	17,31%	21,74%
AIRA	₮794,00	2,72%	2,61%	-4,69%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Ралли, которое временно привело акции к их историческим максимумам, встретило препятствие после того, как Федеральная резервная система дала сигнал, что не собирается спешить с дальнейшим смягчением политики, несмотря на снижение ставки на полпроцента. S&P 500 потерял 1% прироста, поскольку Джером Пауэлл предостерег от ожиданий продолжения крупных сокращений ставок. Это не обязательно плохо, так как агрессивное смягчение обычно связано с экономическими стрессами, но трейдеры все же опустили акции к минимальным значениям сессии к моменту закрытия торгов.

S&P 500 упал на 0,3%, Nasdaq 100 снизился на 0,5%, а Dow Jones Industrial Average потерял 0,2%. Индекс крупнейших технологических компаний "Magnificent Seven" снизился на 0,1%, тогда как Russell 2000 остался практически без изменений. Доходность 10-летних казначейских облигаций увеличилась на шесть базисных пунктов до 3,7%, а доллар укрепился.

Сейчас рынок закладывает в цены еще 70 базисных пунктов снижения ставок на двух оставшихся заседаниях ФРС в этом году, что намного более агрессивно, чем прогнозируют сами чиновники. В среду ФРС спрогнозировала лишь полпроцента дальнейшего смягчения в 2024 году и еще один процентный пункт сокращений в 2025 году, согласно медианным прогнозам.

Фьючерсы на акции выросли вместе с акциями Азии на фоне ожиданий, что снижение процентной ставки Федеральной резервной системой на полпроцента приведет крупнейшую экономику мира к так называемой "мягкой посадке". Фьючерсы на акции США и Европы также показали рост, при этом рынки Японии возглавили подъем в Азии. Индекс MSCI региональных акций показал наибольший рост за неделю, так как большинство азиатских индексов были в плюсе в четверг, благодаря ставкам на устойчивость экономики США и снижение стоимости заимствований.

Действия ФРС укрепили ожидания, что экономика США избежит спада, и подтвердили предположения, что политики не будут спешить с дальнейшим смягчением, что, вероятно, поддержит доллар в ближайшие дни. Большинство участников опроса на Bloomberg Terminal (75%) ожидают, что крупнейшая экономика мира избежит технической рецессии до конца следующего года.

Между тем, Банк Англии, скорее всего, воздержится от повторного снижения ставки на заседании в четверг, продолжая выжидательную позицию после самого агрессивного ужесточения политики за последние десятилетия. Губернатор Эндрю Бейли может дать инвесторам больше намеков на снижение ставок в ноябре.

Индекс силы доллара снизился после двухдневного роста, а йена ослабла до 143 за доллар. На заседании в пятницу, губернатор Банка Японии Казуо Уэда будет решать сложную задачу, стараясь донести до инвесторов, что ожидаются дальнейшие повышения ставок, при этом удерживая текущую политику без изменений.

Аналитики считают, что снижение ставки ФРС окажет положительное влияние на азиатские акции и рисковые валюты. Золото немного выросло после волатильной сессии, в ходе которой оно достигло рекордного уровня после снижения ставки ФРС. Нефть осталась стабильной, так как инвесторы оценивали признаки слабого спроса в США на фоне снижения ставки ФРС и обострения напряженности на Ближнем Востоке.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,96%	-1,02%	-3,58%	4,54%	12,62%
MATERIALS	-0,38%	1,58%	2,27%	2,55%	8,68%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,17%	0,84%	3,84%	6,56%	7,59%
UTILITIES	-0,77%	1,29%	4,42%	22,19%	23,03%
ENERGY	0,23%	3,23%	-3,62%	-5,31%	4,04%
INDUSTRIAL	-0,09%	1,96%	3,02%	6,88%	15,31%
COMMUNICATION SERVICE	-0,07%	1,95%	0,42%	8,38%	20,40%
REAL ESTATE	-0,30%	-0,34%	6,02%	14,86%	11,30%
FINANCIAL	-0,28%	1,80%	2,51%	9,60%	19,62%
CONSUMER STAPLES	-0,39%	-0,36%	2,67%	9,19%	15,15%
HEALTH CARE	-0,16%	-0,40%	0,82%	6,15%	13,55%

Источник: Bloomberg

Новости корпораций:

- Комитет по безопасности США разрешил Nippon Steel Corp. повторно подать документы на покупку United States Steel Corp. за \$14,1 млрд, что, вероятно, отложит решение по этому спорному поглощению до выборов в США в ноябре, по словам осведомленных источников.
- Google выиграла судебное дело против Европейского Союза по штрафу в размере €1,5 млрд (\$1,7 млрд) за ограничение конкуренции в сфере онлайн-рекламы, что частично компенсировало прошлое поражение по делу о злоупотреблении монопольным положением.
- Qualcomm Inc. проиграла судебное дело в Европейском Союзе, связанное с многомиллионным штрафом по обвинению в том, что американская компания устанавливала цены на чипы слишком низкими, чтобы вытеснить меньших конкурентов.
- T-Mobile US Inc. в среду изложила свои планы роста на ближайшие три года, прогнозируя увеличение прибыли за счет прироста клиентов и внедрения новых технологий, включая искусственный интеллект.
- Соучредитель и генеральный директор 23andMe Holding Co. Энн Войцки сообщила сотрудникам, что по-прежнему намерена сделать компанию по генетическому тестированию частной после ухода независимых членов совета директоров.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду повысился на 0,27%, достигнув отметки 5 213,17 пункта. Среди акций представительского списка больше всего сделок было совершено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" — 2 195 сделок. Наибольший объем торгов пришелся на акции АО "КазТрансОйл" и составил 201,4 млн тенге. Рост показали акции шести компаний: АО "Эйр Астана" (+2,72%), АО "Народный Банк Казахстана" (+2,31%), АО "КазТрансОйл" (+1,24%), АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,45%), АО "Банк ЦентрКредит" (+0,10%) и АО Kaspi.kz (+0,01%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 6 базисных пунктов и составила 13,29% годовых. Ставка однодневного заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) поднялась на 24 б.п. и достигла 8,02% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 1 019,249 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчетами "завтра" составил 478,91 тенге, что означает укрепление национальной валюты на 1,51 тенге. Объем торгов достиг 172,130 млн долларов США, было заключено 543 сделки. Минимальная стоимость доллара составила 478,50 тенге, максимальная — 479,70 тенге, а последняя сделка прошла по цене 479,10 тенге.

Стоимость ноябрьских фьючерсов на нефть марки Brent на лондонской бирже ICE Futures к 18:00 по времени Алматы снизилась на 0,84% и составила \$73,08 за баррель.

Корпоративные новости:

- Halyk Bank объявляет о начале программы выкупа своих ГДР US46627J3023, US46627J2033 (HSBKd).
- Moody's повысило рейтинг Экспортно-кредитного агентства РК до Ваа1.
- Moody's повысило долгосрочный рейтинг Аграрной кредитной корпорации до уровня Ваа2, со стабильным прогнозом.
- Moody's повысило рейтинги Евразийского банка, со стабильным прогнозом.

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	5.405	86.47		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.022	101.13		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.393	100.87	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.114	100.39		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	9.354	88.86	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	4.959	119.86	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	4.825	100.64	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.679	100.36	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	1.419	100.16	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.074	95.21	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.303	100.03	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.133	86.13	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	250.09MM	4.750	04/19/2027	4.452	100.72	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.194	100.86		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.309	100.81		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.319	93.19	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.314	87.64		Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.053	98.13		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.631	94.78	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.915	86.88	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.318	97.64	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.259	97.70	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	Факт
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%	1,4%
	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