

КОТИРОВКИ
ИНДЕКСЫ

S&P500	4 402,20	-0,94%
NASDAQ	13 469,13	-1,53%
DOW JONES	34 440,88	-0,22%
KASE	3 992,73	+0,61%
MOEX	3 068,15	-0,51%

ТОВАРНЫЙ РЫНОК

BRENT	\$93,53	-0,86%
GOLD	\$1 930,30	-0,05%

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

USD	₹473,22	+0,38%
EUR	₹506,11	+0,43%
RUB	₹4,90	0%

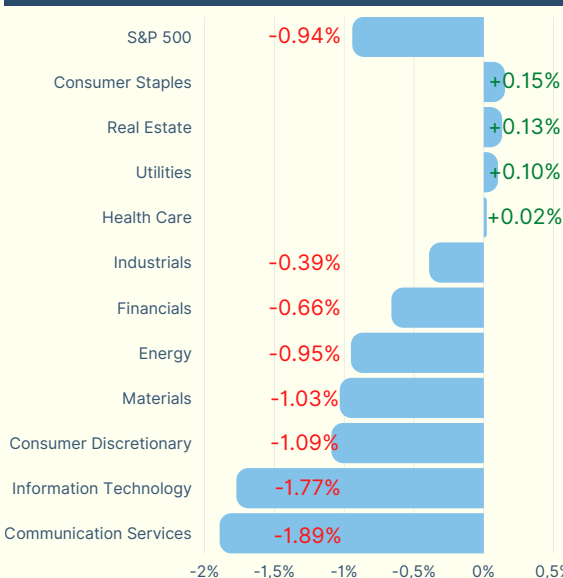
АКЦИИ LSE

KAP	\$38,70	+1,84%
HSBK	\$13,68	+1,33%
KSPI	\$95,40	0%

АКЦИИ KASE

HSBK	₹149,96	+0,25%
KZAP	₹16 889,99	+4,89%
KCEL	₹1 970,00	-0,91%
KEGC	₹1 575,00	+0,06%
KZTK	₹33 663,37	-0,70%
KZTO	₹850,00	+2,41%
CCBN	₹702,07	+0,59%
KSPI	₹45 933,00	-0,12%
KMGZ	₹11 815,00	-0,71%

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 снизились по итогам торгов в среду: Nasdaq - на 1,53%, S&P 500 - на 0,94% и Dow Jones меньше всех упал на 0,22%. Так рынок отреагировал на решение ФРС сохранить ставки на прежнем уровне, озвученные пересмотренные экономические прогнозы и готовность ФРС повышать ставки при необходимости. Чувствительные к процентным ставкам акции компаний с большой капитализацией Microsoft, Apple и Nvidia сильнее всего потянули Nasdaq вниз.

Вчера ФРС отказалась от повышения, но прогнозы указывают на то, что ставка останется на высоком уровне дольше. Согласно заявлению и прогнозам ФРС в 2023 году ожидается повышение ставок на 25 базисных пунктов с пиком в диапазоне 5,50%-5,75%. Также предусматривается снижение ставок на 50 базисных пунктов в 2024 году. ФРС готова соответствующим образом скорректировать позицию своей денежно-кредитной политики, если возникнут риски, которые могут помешать достижению целей.

Обновленные экономические прогнозы ФРС оказались немного выше ожиданий. ФРС ужесточила прогноз по ставкам на 2024 и 2025 годы, так медианный прогноз ставок составляет 5,1% к концу 2024 года против 4,6% в июне, к концу 2025 года теперь медианное значение ставок повышено с 3,4% до 3,9%. По заявлению Пауэлла, фактором для снижения ставок может выступить рост реальных ставок, которые будут повышаться за счет снижения инфляции. ФРС прогнозирует, что инфляция снизится до 3,3% к концу 2023 года, к концу 2025 года уровень инфляции пересмотрен с 2,1% до 2,2% и приблизится к среднему годовому целевому показателю центрального банка в 2%. Кроме того, прогнозируется, что рост американской экономики в 2023 году составит 2,1% против 1,0%, в 2024 году - 1,5% против 1,1% и в 2025 году прогнозируется на прежнем уровне 1,8%. Безработица в 2023 году составит 3,8% против 4,1% и на конец 2025 года на уровне 4,1% против 4,5%.

Пересмотр в сторону повышения прогнозов по средней ставке ФРС на следующие несколько лет спровоцировал восстановление доллара США, подтолкнул доходность казначейских облигаций США к многолетним максимумам и привел к падению акций. Индекс доллара поднялся до 105,34 и по состоянию на утро четверга вырос до 105,56. Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла до 4,431%, что является 16-летним пиком. Доходность 2-летних казначейских облигаций США выросла до 17-летнего максимума в 5,178%. Кривая доходности между 2- и 10-летними облигациями остается сильно перевернутой, что является предвестником предстоящей рецессии.

На фоне пересмотра прогнозов ФРС, цены на нефть упали. Фьючерсы на нефть Brent с поставкой в ноябре подешевели на 81 цент или 0,86% до 93,53 долларов за баррель. Золото немного снизило рост после заявления ФРС. Спотовые цены на золото незначительно снизились на 0,05% до 1 930 долларов за унцию. (Reuters)

Инфляционная динамика заставляет Банк Англии снова задуматься о паузе в повышении ставок.

Bank of America повысил прогноз роста индекса S&P500 до конца года.

Китайские компании готовы платить рекордные дивиденды.

В КАЗАХСТАНЕ

По итогам торгов среды индекс KASE вырос до отметки 3 992,73 пункта (+0,6%). В наибольшей степени локальных инвесторов интересовали акции Казатомпрома (+4,9%) и КазТрансОйла (+2,4%). Курс по валютной паре USDKZT вырос на 1,84 тенге и зафиксировался на отметке 473,18 тенге за доллар. При этом динамика курса нацвалюты на вчерашних торгах могла определяться как внешними, так и внутренними факторами. Среди внешних можно выделить падение цен на нефть и рост индекса доллара (+0,2%), а также снижение риск-аппетита мировых инвесторов. Дополнительное давление на курс тенге также мог оказывать спрос на инвалюту со стороны казахстанских импортеров, внешних заемщиков и Нацбанка (пополнение валютных активов ЕНПФ и КФГД) на фоне некоторого сокращения ее предложения после приостановления обязательной продажи валютной выручки субъектами квазигоссектора.

АБР улучшил прогноз роста ВВП Казахстана до 4,1% в 2023 году. Прогноз инфляции пересмотрен с апреля в сторону повышения: до 12,7% в этом году и 7,6% в следующем году.

Министр национальной экономики посоветовал Нацбанку снизить базовую ставку на 1-2 процентных пункта.

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	5.473	100.42		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.198	80.50		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	6.000	100.00	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.505	81.91	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	4.780	88.48	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	6.136	104.34	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.831	88.48	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	3.729	102.45	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	4.497	90.48	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	4.703	72.93	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1907130246	EUR	525.00MM	1.550	11/09/2023	4.591	99.59	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.236	99.63	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.723	92.91		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.728	85.10		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	6.503	94.48	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.441	81.33	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.942	76.24		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.349	93.10		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.525	90.07	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	7.809	90.28	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	7.756	91.09	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.588	77.02	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

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