

КОТИРОВКИ

| Индексы     | Значение    | 1D     | 1W     | 1M     | 6M      | YTD     |
|-------------|-------------|--------|--------|--------|---------|---------|
| S&P500      | 6 631.96    | 0.48%  | 0.72%  | 3.44%  | 16.86%  | 12.76%  |
| NASDAQ COMP | 22 470.72   | 0.94%  | 1.49%  | 5.42%  | 26.59%  | 16.36%  |
| DOW JONES   | 46 142.42   | 0.27%  | 0.67%  | 2.72%  | 9.96%   | 8.46%   |
| KASE        | 7 156.37    | 1.28%  | -0.09% | 4.68%  | 26.97%  | 28.29%  |
| Товары      | Значение    | 1D     | 1W     | 1M     | 6M      | YTD     |
| BRENT       | 67.12 \$    | -0.47% | 0.19%  | 2.79%  | -1.83%  | -6.87%  |
| GOLD        | 3 652.32 \$ | 0.22%  | 0.25%  | 10.15% | 19.83%  | 39.16%  |
| Валюта      | Значение    | 1D     | 1W     | 1M     | 6M      | YTD     |
| USD         | 541.34 ₸    | 0.06%  | 0.45%  | 0.25%  | 9.05%   | 3.09%   |
| EUR         | 640.73 ₸    | 0.06%  | 1.78%  | 1.59%  | 18.05%  | 17.19%  |
| RUB         | 6.53 ₸      | 0.15%  | 3.00%  | -2.83% | 7.93%   | 33.81%  |
| LSE NASDAQ  | Значение    | 1D     | 1W     | 1M     | 6M      | YTD     |
| KAP         | 50.20 \$    | 0.50%  | 1.62%  | 15.01% | 34.22%  | 32.98%  |
| HSBK        | 26.50 \$    | 0.38%  | -1.49% | -0.56% | 24.71%  | 36.32%  |
| KSPI US     | 90.08 \$    | 1.05%  | 6.72%  | -4.24% | -6.46%  | -4.89%  |
| AIRA        | 5.72 \$     | -0.35% | 0.00%  | 2.14%  | -9.06%  | -6.38%  |
| Акции KASE  | Значение    | 1D     | 1W     | 1M     | 6M      | YTD     |
| HSBK        | 374.69 ₸    | 0.09%  | -0.57% | -1.46% | 39.57%  | 46.13%  |
| KZAP        | 27 600.00 ₸ | 2.22%  | 3.76%  | 14.87% | 46.65%  | 36.51%  |
| KCEL        | 3 330.04 ₸  | -0.15% | -1.65% | -1.16% | -2.03%  | -1.98%  |
| KEGC        | 1 456.80 ₸  | 0.08%  | -0.08% | 0.89%  | -1.63%  | -4.60%  |
| KZTK        | 39 804.77 ₸ | -0.93% | -0.49% | -3.03% | -14.53% | -9.08%  |
| KZTO        | 820.89 ₸    | 0.05%  | 0.35%  | 1.74%  | 2.08%   | 0.11%   |
| CCBN        | 5 056.00 ₸  | 1.34%  | -8.39% | 10.49% | 80.58%  | 131.19% |
| KSPI        | 49 200.00 ₸ | 2.67%  | 0.65%  | -2.77% | -1.38%  | -9.79%  |
| KMGZ        | 21 658.00 ₸ | 1.92%  | 7.32%  | 9.34%  | 49.37%  | 48.13%  |
| AIRA        | 766.63 ₸    | 0.91%  | 0.21%  | 2.22%  | -1.20%  | -6.51%  |

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

| Сектор                 | 1D     | 1W     | 1M     | 6M     | YTD    |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| CONSUMER DISCRETIONARY | -0.45% | 0.78%  | 4.62%  | 21.94% | 7.19%  |
| CONSUMER STAPLES       | -0.87% | -0.97% | -3.88% | -0.26% | 1.18%  |
| ENERGY                 | -0.31% | 1.25%  | 5.44%  | -3.36% | 4.73%  |
| FINANCIALS             | 0.09%  | 0.61%  | 2.91%  | 9.20%  | 12.00% |
| HEALTH CARE            | 0.20%  | -0.46% | 0.52%  | -6.43% | -0.07% |
| INDUSTRIALS            | 1.07%  | 0.77%  | 0.92%  | 14.31% | 15.93% |
| MATERIALS              | 0.00%  | -0.88% | 0.91%  | 4.21%  | 8.00%  |
| REAL ESTATE            | 0.07%  | -0.68% | 0.94%  | 0.21%  | 3.42%  |
| INFORMATION TECHNOLOGY | 1.73%  | 1.93%  | 5.54%  | 28.48% | 18.75% |
| COMMUNICATIONS         | 0.08%  | 1.34%  | 7.93%  | 22.53% | 22.84% |
| UTILITIES              | 0.07%  | -1.27% | -1.94% | 6.93%  | 11.52% |

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

На следующий день после того, как Федеральная резервная система впервые в этом году снизила ставку и дала сигнал о возможности дальнейших шагов, ралли привело к тому, что индексы Standard & Poor's 500, Nasdaq 100, Dow Jones Industrial Average и Russell 2000 закрылись на рекордных уровнях. Это первый случай с ноября 2021 года, когда все четыре ключевых индекса одновременно достигли новых максимумов.

Около 320 акций из индекса Standard & Poor's 500 выросли в цене, при этом лидерами стали технологические компании. Nasdaq 100 прибавил 1%. Инвестиции компании Nvidia Corporation в размере 5 миллиардов долларов США в Intel Corporation подняли котировки ослабленного производителя микросхем на 23%. Индекс Russell 2000 прибавил 2,5%. Позднее FedEx Corporation восстановила прогноз по прибыли на весь год.

В течение последних недель растут опасения, что серия рекордов индекса Standard & Poor's 500 перерастает в пузырь, при этом чаще всего указывается на завышенные оценки индекса. Критики отмечают чрезмерное влияние технологического сектора на рост этого года: всего пять крупнейших технологических компаний обеспечили около половины роста. Однако детальный анализ показывает, что их высокие оценки в целом оправданы ростом прибыли.

Индекс MSCI Asia Pacific снизился на 0,2%, а индекс Nikkei-225 упал примерно на 0,4%. Азиатские рынки открылись ростом после того, как сразу четыре ключевых американских фондовых индекса одновременно закрылись на исторических максимумах впервые с ноября 2021 года. Золото подорожало, доходности казначейских облигаций США немного снизились, а фьючерсы на фондовые индексы США и Европы почти не изменились.

Японские акции начали падать после того, как Банк Японии обнародовал план по продаже биржевых фондов в масштабах, сопоставимых с распродажей акций, выкупленных у банков в 2000-х годах. Центральный банк сохранил ставку на уровне 0,5%, как и ожидалось. Голосование совета директоров по ставке прошло с результатом 7 против 2 впервые сразу два члена выступили против сохранения ставки без изменений. Йена укрепилась на 0,3% против доллара США, а доходности двухлетних облигаций страны поднялись до максимума с 2008 года.

Кроме того, премии по доходности азиатских долларовых облигаций, включая бумаги инвестиционного и «мусорного» рейтинга, в четверг сократились до исторического минимума чуть менее 100 базисных пунктов, показал индекс Bloomberg с данными, начиная с 2009 года.

Трамп и Си должны поговорить в 9 утра по времени Вашингтона, или в 9 вечера по времени Пекина, о рамочном соглашении, представленном на этой неделе, которое предполагает передачу контроля над американскими операциями TikTok от китайской материнской компании ByteDance Limited консорциуму американских инвесторов.

Корпоративные новости:

- Nvidia Corporation согласилась инвестировать \$5 млрд в Intel Corporation и совместно разрабатывать процессоры для ПК и центров обработки данных.
- Телесеть ABC, сняла с эфира программу Jimmy Kimmel Live! на неопределенный срок после скандала, вызванного высказываниями ведущего о гибели республиканского активиста Чарли Кирка.
- Препарат Ozempic компании Novo Nordisk A/S превзошел по эффективности препарат Trulicity компании Eli Lilly & Company в исследовании среди определенных групп пациентов в США.
- GE Healthcare Technologies Incorporated рассматривает возможность продажи доли в своём китайском подразделении.
- Uber Technologies Incorporated начнет тестовую доставку еды дронами совместно с Flytrex Incorporated.
- Deutsche Bank AG предупредил, что масштабное смягчение регулирования в США даст конкурентное преимущество зарубежным банкам.
- Hyundai Motor Company повысила прогноз по выручке на 2025 год, одновременно сократив прогноз по прибыли, на фоне ускорения инвестиций в США для снижения издержек от тарифов.
- Huawei Technologies представила новые разработки от микросхем памяти до ускорителей искусственного интеллекта, впервые обнародовав многолетний план по конкуренции с Nvidia Corporation на растущем рынке.
- Первые продажи новых моделей в Азии показали высокий спрос продукты компании Apple.
- Акции Adani Enterprises Limited выросли до 5,2% после того, как регулятор индийского фондового рынка оправдал миллиардера Гаутама Адани по ряду обвинений в нарушениях, выдвинутых американской компанией Hindenburg Research в начале 2023 года.
- Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated рассматривает возможность увеличения своей доли в Jefferies Financial Group Incorporated, укрепляя сотрудничество с американским инвестиционным банком.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE увеличился на 1,28%, достигнув уровня 7 156,37 пункта. Наибольшая активность среди бумаг представительского списка наблюдалась в акциях АО «Народный Банк Казахстана», по которым заключено 3 989 сделок. По объёму торгов также лидировали бумаги этого банка — 521,9 млн тенге. В росте закрылись акции девяти компаний:

- АО Kaspi.kz (+2,71%),
- АО «Национальная атомная компания “Казатомпром”» (+2,22%),
- АО «Национальная компания “КазМунайГаз”» (+1,92%),
- АО «Банк ЦентрКредит» (+1,34%),
- АО «Эйр Астана» (+0,96%),
- АО «Кселл» (+0,45%),
- АО «Народный Банк Казахстана» (+0,09%),
- АО «KEGOC» (+0,08%),
- АО «КазТрансОйл» (+0,05%).

Ставка однодневного репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 19 базисных пунктов и составила 15,63% годовых. Однодневная ставка заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) увеличилась на 55 базисных пунктов до 11,37% годовых. Общий объём торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 481,081 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчётами «завтра» составил 541,28 тенге, что означает ослабление тенге на 0,15. Совокупный объём торгов достиг 231,982 млн долларов США при 869 сделках. Минимальная цена составила 540,49 тенге за доллар, максимальная — 542,00 тенге, последняя сделка прошла по курсу 541,15 тенге.

### Корпоративные новости:

- Freedom Bank запустил кредитную программу для аграриев.
- KAZ Minerals сократила добычу меди в первом полугодии на 4%.
- Канадская Laramide Resources разведает запасы урана на юге Казахстана.
- Совет директоров НИТ решил разместить 10 584 000 простых акций общества.

**ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ**

| Эмитент                                     | ISIN         | Валюта | Сумма выпуска<br>(ММ - млн,<br>МММ - млрд) | Купон | Дата<br>погашения | Доходность<br>YTM ask | Цена<br>ask | S&P  | Moody's | Fitch | Мин.лот   |
|---------------------------------------------|--------------|--------|--------------------------------------------|-------|-------------------|-----------------------|-------------|------|---------|-------|-----------|
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS2800066297 | USD    | 500.00ММ                                   | 5.500 | 04/15/2027        | 4.380                 | 101.67      |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS0248160102 | USD    | 150.00ММ                                   | 6.000 | 03/23/2026        | 5.059                 | 100.46      | BBB- | Baa1    | BBB   | 100000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS2337670694 | USD    | 500.00ММ                                   | 2.950 | 05/06/2031        | 5.038                 | 89.88       |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Eurasian Development Bank                   | XS2315951041 | EUR    | 357.24ММ                                   | 1.000 | 03/17/2026        | 5.271                 | 97.98       | NR   | WR      | WD    | 119080.00 |
| Kaspi.KZ JSC                                | XS3011744623 | USD    | 650.00ММ                                   | 6.250 | 03/26/2030        | 5.421                 | 103.12      |      | Baa3    | BBB-  | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS2914770545 | USD    | 1.50МММ                                    | 4.714 | 04/09/2035        | 4.703                 | 100.08      | BBB- | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS2050933899 | EUR    | 545.15ММ                                   | 0.600 | 09/30/2026        | 2.379                 | 98.22       | BBB- | Baa1    | BBB   | 109030.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1120709826 | USD    | 1.00МММ                                    | 4.875 | 10/14/2044        | 5.392                 | 93.88       | BBB- | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1263139856 | USD    | 1.50МММ                                    | 6.500 | 07/21/2045        | 5.410                 | 113.15      | BBB- | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS2050933626 | EUR    | 708.70ММ                                   | 1.500 | 09/30/2034        | 3.475                 | 84.92       | BBB- | Baa1    | BBB   | 109030.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1901718335 | EUR    | 594.93ММ                                   | 2.375 | 11/09/2028        | 2.637                 | 99.22       | BBB- | Baa1    | BBB   | 113320.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1807300105 | USD    | 1.25МММ                                    | 5.375 | 04/24/2030        | 4.514                 | 103.53      |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1595713782 | USD    | 1.00МММ                                    | 4.750 | 04/19/2027        | 4.206                 | 100.82      | BBB- | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1807299331 | USD    | 1.50МММ                                    | 6.375 | 10/24/2048        | 6.406                 | 99.63       |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1595714087 | USD    | 1.25МММ                                    | 5.750 | 04/19/2047        | 6.291                 | 93.65       | BBB- | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS2242422397 | USD    | 750.00ММ                                   | 3.500 | 04/14/2033        | 4.994                 | 90.69       |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| QazaqGaz NC JSC                             | XS1682544157 | USD    | 750.00ММ                                   | 4.375 | 09/26/2027        | 4.545                 | 99.68       |      | Baa2    | BB+   | 200000.00 |
| Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC  | XS2399149694 | USD    | 500.00ММ                                   | 2.000 | 10/28/2026        | 4.525                 | 97.32       | BBB- |         | BBB   | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030083 | USD    | 750.00ММ                                   | 3.250 | 08/15/2030        | 5.087                 | 92.12       | BBB- | Baa2    |       | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | USG87602AA90 | USD    | 1.00МММ                                    | 4.000 | 08/15/2026        | 4.693                 | 99.56       | BBB- | Baa2    |       | 200000.00 |

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

| 17 сентября                                         |
|-----------------------------------------------------|
| General Mills (GIS), Barratt Redrow (BTRW)          |
| 18 сентября                                         |
| FedEx (FDX), Lennar (LEN), Darden Restaurants (DRI) |
| 23 сентября                                         |
| Micron (MU), AutoZone (AZO)                         |
| 25 сентября                                         |
| Costco (COST), Accenture (ACN), Jabil Circuit (JBL) |

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

| 15 сентября                                                        | Прогноз | Последнее значение | Факт  |
|--------------------------------------------------------------------|---------|--------------------|-------|
| Япония - Выходной - День почитания старших                         |         |                    |       |
| 16 сентября                                                        | Прогноз | Последнее значение | Факт  |
| США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (авг)                  | 0,4%    | 0,3%               | 0,7%  |
| США - Объем розничных продаж (м/м) (авг)                           | 0,6%    | 0,2%               | 0,6%  |
| 17 сентября                                                        | Прогноз | Последнее значение | Факт  |
| Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (авг)      | 3,8%    | 3,8%               | 3,8%  |
| Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (авг)            | 2,1%    | 2,1%               | 2,0%  |
| США - Решение по процентной ставке ФРС                             | 4,25%   | 4,5%               | 4,25% |
| Канада - Решение по процентной ставке                              | 2,5%    | 2,75%              | 2,5%  |
| 18 сентября                                                        | Прогноз | Последнее значение | Факт  |
| Великобритания - Решение по процентной ставке (сент)               | 4,0%    | 4,00%              | 4,0%  |
| США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице   | 245K    | 263K               | 231K  |
| США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (сент) | 1,4     | -0,3               | 23,2  |
| 19 сентября                                                        | Прогноз | Последнее значение | Факт  |
| Япония - Решение по процентной ставке                              | 0,5%    | 0,5%               | 0,5%  |

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

| 23 сентября                                                             | Прогноз | Последнее значение | Факт |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------|------|
| Япония - Выходной - День осеннего равноденствия                         |         |                    |      |
| США - Продажи на вторичном рынке жилья (авг)                            |         | 4,01M              |      |
| США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент) |         | 53,0               |      |
| США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (сент)            |         | 54,5               |      |
| 24 сентября                                                             | Прогноз | Последнее значение | Факт |
| США - Продажи нового жилья (авг)                                        |         | 652K               |      |
| 25 сентября                                                             | Прогноз | Последнее значение | Факт |
| Швейцария - Решение ЦБ Швейцарии по процентной ставке (3 кв.)           |         | 0,00%              |      |
| США - ВВП (кв/кв) (2 кв.)                                               |         | 3,3%               |      |
| США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице        |         |                    |      |
| 26 сентября                                                             | Прогноз | Последнее значение | Факт |
| США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (авг) |         | 2,9%               |      |
| США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (авг) |         | 0,3%               |      |

## 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 абсолютные 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