

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 604.72	-0.50%	-0.89%	2.15%	15.62%	12.29%
NASDAQ COMP	22 384.70	-0.50%	-1.09%	3.90%	25.06%	15.92%
DOW JONES	45 947.32	-0.38%	-0.79%	1.17%	8.23%	8.00%
KASE	7 151.78	0.30%	0.81%	5.61%	26.99%	28.21%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	69.58 \$	0.23%	4.35%	4.32%	-1.23%	-3.45%
GOLD	3 742.21 \$	-0.19%	1.54%	10.27%	23.94%	42.58%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	541.68 ₹	-0.21%	0.06%	1.06%	7.73%	3.16%
EUR	636.26 ₹	-0.25%	-0.70%	1.58%	16.67%	16.37%
RUB	6.48 ₹	-0.15%	-0.77%	-2.41%	8.91%	32.79%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	50.90 \$	0.00%	1.60%	12.49%	42.58%	34.83%
HSBK	25.60 \$	0.00%	-3.03%	-1.16%	20.47%	31.69%
KSPI US	84.00 \$	-0.45%	-4.55%	-8.03%	-10.88%	-11.31%
AIRA	6.04 \$	0.33%	5.23%	7.86%	-2.58%	-1.15%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	357.99 ₹	-0.01%	-0.28%	-1.92%	30.22%	39.62%
KZAP	27 298.00 ₹	-1.08%	0.77%	13.96%	46.77%	35.02%
KCEL	3 325.99 ₹	0.00%	-0.66%	-0.20%	-2.00%	-2.09%
KEGC	1 459.70 ₹	0.12%	0.25%	1.47%	-1.37%	-4.41%
KZTK	39 725.00 ₹	-0.06%	0.52%	-4.17%	-14.84%	-9.26%
KZTO	850.00 ₹	1.43%	3.77%	5.47%	4.99%	3.66%
CCBN	5 307.00 ₹	3.19%	5.72%	16.69%	92.00%	142.66%
KSPI	47 722.00 ₹	-0.25%	-3.20%	-4.84%	-3.54%	-12.50%
KMGZ	21 652.10 ₹	-0.83%	-0.91%	9.32%	49.03%	48.09%
AIRA	807.00 ₹	0.87%	6.04%	6.77%	4.53%	-1.58%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-1.41%	-2.14%	1.08%	16.23%	5.29%
CONSUMER STAPLES	-0.96%	-2.03%	-3.43%	-2.67%	-1.07%
ENERGY	0.90%	2.97%	3.31%	-2.80%	6.41%
FINANCIALS	-0.26%	-1.44%	-0.37%	6.34%	10.64%
HEALTH CARE	-1.66%	-2.30%	-2.13%	-7.33%	-2.50%
INDUSTRIALS	-0.68%	-1.24%	-1.27%	13.19%	14.77%
MATERIALS	-1.30%	-3.31%	-4.46%	1.32%	4.37%
REAL ESTATE	-0.24%	-0.91%	-1.29%	-0.14%	1.97%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.18%	-0.33%	5.69%	30.22%	19.56%
COMMUNICATIONS	-0.34%	-1.99%	5.43%	18.10%	20.89%
UTILITIES	-0.96%	0.55%	0.19%	10.32%	12.86%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индекс Standard & Poor's 500 снизился на 0,5%, большинство основных секторов показали отрицательную динамику. Доходность двухлетних облигаций выросла на шесть базисных пунктов до 3,66%.

После серии рекордных максимумов индекс Standard & Poor's 500 снизился третью сессию подряд — это самая продолжительная серия падений за месяц. И это произошло несмотря на то, что данные показали: валовой внутренний продукт США вырос самыми быстрыми темпами почти за два года. В результате коэффициент P/E индекса Standard & Poor's 500 на горизонте 12 месяцев недавно достиг уровня 22,9, что в этом веке превышалось лишь дважды: во время краха доткомов и в период ралли лета 2020 года, когда Федеральная резервная система снизила ставки почти до нуля.

Валовой внутренний продукт с поправкой на инфляцию, который отражает стоимость товаров и услуг, произведенных в США, увеличился в годовом исчислении на 3,8%. Это выше ранее опубликованных 3,3% и следует за прямым сокращением в первом квартале.

Денежные рынки лишь немного сократили ставки на снижение ставок после публикации данных, закладывая около 40 базисных пунктов снижения ставок ФРС до конца года. Снижение количества первоначальных заявок на пособие по безработице до минимального уровня с июля указывает на то, что рынок труда остается устойчивым, так как компании стараются удерживать работников, несмотря на неопределенность, сдерживающую рост занятости.

Представитель ФРС Стивен Миран заявил, что ФРС рискует нанести ущерб экономике, если не будет быстро снижать ставки. ФРС на прошлой неделе снизила ставку на четверть процентного пункта, совершив первое снижение в 2025 году. Миран не согласился с этим решением, поддержав снижение на полпроцента. Мишель Боуман, главный банковский инспектор ФРС, заявила, что инфляция достаточно близка к целевому уровню, чтобы оправдать дальнейшие снижения ставок, поскольку рынок труда слабеет.

Президент ФРБ Чикаго Остен Гулсби выразил обеспокоенность ростом инфляции из-за тарифов и выступил против ускоренного снижения ставок. Его коллега из Канзас-Сити Джефф Шмид отметил, что дальнейшие снижения могут и не понадобиться.

Индекс MSCI All Country World Index снизился на 0,1%, что стало самой продолжительной серией падений за месяц, в то время как азиатские акции потеряли 0,7%. Акции фармацевтических компаний обвалились после того, как президент Дональд Трамп объявил о введении 100% пошлины на фирменные или запатентованные фармацевтические препараты.

На товарных рынках нефть направляется к крупнейшему недельному росту более чем за три месяца на фоне давления Трампа на покупателей российской энергии. Золото торговалось чуть ниже рекордных уровней и идет к шестой неделе роста подряд.

Корпоративные новости:

- Oracle Corp., Silver Lake Management LLC и MGX из Абу-Даби ведут переговоры об инвестициях в американскую версию TikTok.
- Amazon.com Inc. согласилась выплатить \$2,5 млрд штрафов и компенсаций и изменить процесс отмены подписки Prime для урегулирования иска Федеральной торговой комиссии США.
- Microsoft ограничила использование своего программного обеспечения израильскими военными после расследования о его применении для слежки за гражданскими лицами.
- Apple обратилась к антимонопольным органам ЕС с просьбой отменить новые правила защиты цифровых потребителей, заявив, что они несут риски для конфиденциальности и мешают инновациям.
- Meta столкнется с официальным обвинением со стороны ЕС за недостаточный контроль над незаконным контентом, что грозит штрафами.
- Intel Corp. повышена с «продавать» до «нейтрально» в Searport Global на фоне перспектив краткосрочного роста.
- Starbucks Corp. объявила о закрытии магазинов и сокращении 900 рабочих мест в рамках реструктуризации стоимостью \$1 млрд.
- Eli Lilly & Co. остановила исследование экспериментального препарата для предотвращения чрезмерной потери мышц у пациентов с ожирением.
- CoreWeave Inc. увеличила соглашения о поставке мощностей дата-центров для OpenAI до \$22,4 млрд.
- MGM Resorts и Genting Group получили одобрение на проекты по расширению казино в Нью-Йорке на \$2,3 млрд и \$5,5 млрд соответственно.
- Qatar Investment Authority совместно с Blue Owl Capital Inc. инвестирует в дата-центры, делая ставку на бум искусственного интеллекта.
- BP Plc заявила, что спрос на нефть будет расти до конца десятилетия, пересмотрев прежний прогноз о пике спроса уже в этом году.
- SAP SE подверглась антимонопольному расследованию ЕС по поводу возможного ограничения конкуренции на рынке услуг поддержки.
- Accenture Plc предупредила, что сокращение расходов правительства США замедлит рост компании в следующем году.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE прибавил 0,30% и завершил день на уровне 7 151,78 пункта. Наибольшая активность среди акций представительского списка наблюдалась в бумагах АО «Народный Банк Казахстана», по которым было заключено 3 591 сделка. Эти же бумаги стали лидером по объему торгов — 384,6 млн тенге.

В положительной зоне завершили торги акции четырех эмитентов:

- АО «Банк ЦентрКредит» (+3,19%),
- АО «КазТрансОйл» (+1,43%),
- АО «Эйр Астана» (+0,87%),
- АО «КЕГОС» (+0,12%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 22 базисных пункта и составила 16,07% годовых. Ставка однодневного заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) поднялась на 20 базисных пунктов до 11,53% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 377,134 млрд тенге.

По итогам торгов в четверг к 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчетами «завтра» составил 541,81 тенге, что соответствует укреплению национальной валюты на 0,79 тенге. Объем сделок составил 314,265 млн долларов США при 963 заключенных контрактах. Курс находился в диапазоне от 540,75 до 542,60 тенге за доллар США, последняя сделка была заключена по цене 542,55 тенге.

Корпоративные новости:

- ForteBank стал обладать 26,8% акций Home Credit Bank.
- Google разместит облачную инфраструктуру в Казахстане.
- Центральные депозитарии Казахстана и Турции установили прямую двустороннюю связь.
- PGI разработал мастер-план курорта Almaty Superski на Кок-Жайлау.
- Moody's подтвердило рейтинги КЖК на уровне Baa2, с позитивным прогнозом.
- Изменен состав Наблюдательного совета МФО ФинТехЛаб.

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	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.110	89.59		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.399	101.62		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	4.939	100.50	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	5.447	97.98	NR	WR	WD	119080.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00MM	6.250	03/26/2030	5.417	103.13		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	4.766	99.60	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.15MM	0.600	09/30/2026	2.412	98.23	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.422	93.55	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.455	112.55	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.525	84.61	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.93MM	2.375	11/09/2028	2.713	99.00	BBB-	Baa1	BBB	113320.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	4.636	103.01		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.042	90.43		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.402	99.67		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.287	93.70	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.294	100.68	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	4.698	99.39		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.399	97.49	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.099	92.10	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	4.636	99.60	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

23 сентября
Micron (MU), AutoZone (AZO)
25 сентября
Costco (COST), Accenture (ACN), Jabil Circuit (JBL)
29 сентября
Carnival Corp (CCL)
30 сентября
Nike (NKE), Paychex (PAYX), Lamb Weston Holdings (LW)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ 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)	51.8	53,0	52,0
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (сент)	53.8	54,5	53,9
24 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи нового жилья (авг)	651K	652K	800K
25 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Швейцария - Решение ЦБ Швейцарии по процентной ставке (3 кв.)	0.00%	0,00%	0,00%
США - ВВП (кв/кв) (2 кв.)	3.3%	3,3%	3.8%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	235K	231K	218K
26 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (авг)	2.9%	2,9%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (авг)	0.2%	0,3%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

23 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)		49,4	
Великобритания - ВВП (кв/кв) (2 кв.)	0.3%	0.7%	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (сент)	1.2%	1.3%	
США - Индекс доверия потребителей СВ (сент)		97,4	
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (авг)		7,18M	
24 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (сент)		2,0%	
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (сент)		54K	
Россия - Уровень безработицы (авг)		2,2%	
25 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - выходной			
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		3,3%	
26 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Средняя почасовая заработная плата (м/м) (сент)		0,3%	
США - Уровень безработицы (сент)		4,3%	
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (сент)	53.9	55,4	

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