

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 688.46	0.41%	0.76%	3.53%	18.74%	13.72%
NASDAQ COMP	22 660.01	0.30%	0.72%	5.61%	29.86%	17.34%
DOW JONES	46 397.89	0.18%	0.60%	1.87%	10.50%	9.06%
KASE	7 146.58	-0.04%	0.23%	2.20%	25.20%	28.12%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	66.31 \$	0.44%	-3.13%	-1.78%	-6.81%	-7.65%
GOLD	3 865.83 \$	0.18%	3.47%	11.21%	24.17%	47.30%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	549.06 ₪	0.05%	0.74%	1.95%	8.85%	4.56%
EUR	644.87 ₪	0.29%	0.32%	2.64%	18.18%	17.95%
RUB	6.66 ₪	0.45%	2.15%	-0.60%	11.93%	36.48%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	53.30 \$	2.11%	4.72%	15.87%	56.76%	41.19%
HSBK	25.15 \$	0.00%	-1.76%	-4.37%	-0.79%	29.37%
KSPI US	81.68 \$	-0.17%	-3.20%	-13.07%	-13.41%	-13.76%
AIRA	6.14 \$	-0.97%	1.99%	9.64%	2.33%	0.49%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	354.60 ₪	-0.51%	-0.95%	-3.56%	12.98%	38.29%
KZAP	28 449.99 ₪	1.25%	3.10%	14.28%	62.90%	40.72%
KCEL	3 300.00 ₪	-0.15%	-0.78%	-2.86%	-2.94%	-2.86%
KEGC	1 475.01 ₪	-0.24%	1.17%	2.30%	-0.54%	-3.40%
KZTK	39 279.84 ₪	-0.56%	-1.18%	-4.54%	-19.01%	-10.28%
KZTO	864.00 ₪	2.25%	3.10%	6.54%	7.46%	5.37%
CCBN	5 110.50 ₪	-1.93%	-0.63%	-0.21%	82.85%	133.68%
KSPI	47 500.00 ₪	-0.90%	-0.72%	-5.91%	-0.42%	-12.91%
KMGZ	21 939.99 ₪	0.47%	0.49%	9.15%	47.71%	50.06%
AIRA	812.77 ₪	0.73%	1.59%	8.95%	7.51%	-0.88%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.47%	0.02%	3.41%	20.11%	6.82%
CONSUMER STAPLES	0.33%	-0.19%	-2.98%	-4.18%	-0.31%
ENERGY	-1.06%	-1.11%	-1.16%	-4.96%	4.30%
FINANCIALS	-0.48%	0.48%	-0.22%	8.28%	11.46%
HEALTH CARE	2.41%	2.04%	1.27%	-2.91%	1.16%
INDUSTRIALS	0.77%	1.30%	1.46%	17.01%	17.05%
MATERIALS	0.49%	0.72%	-2.88%	3.85%	6.51%
REAL ESTATE	0.41%	1.35%	-0.43%	0.60%	3.59%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.55%	1.21%	7.40%	35.52%	21.22%
COMMUNICATIONS	-0.15%	0.80%	6.27%	22.65%	22.27%
UTILITIES	0.17%	1.11%	3.43%	10.32%	15.22%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индекс Standard & Poor's 500 вырос на 0,4% после того, как несколько часов колебался между небольшими потерями и прибылью. Этот сентябрь стал лучшим за последние 15 лет благодаря оптимизму вокруг искусственного интеллекта и ожиданиям снижения ставок. Казначейские облигации завершили третий квартал подряд ростом. Индекс Bloomberg Dollar Spot почти не изменился за месяц.

Правительство США начало приостанавливать работу, так как демократы в Конгрессе и президент Дональд Трамп не смогли договориться по вопросу расходов на здравоохранение. Президент усилил давление, заявив, что его администрация может уволить «множество» федеральных служащих в случае продолжительной приостановки.

Бюджетное управление Конгресса оценивает, что около 750 000 сотрудников будут отправлены в неоплачиваемый отпуск, а потери составят примерно 400 млн долларов США в день, что может негативно сказаться на потреблении и экономике в целом.

Инвесторы обеспокоены тем, что приостановка работы правительства США может задержать публикацию отчета по занятости вне сельского хозяйства, запланированного на пятницу Бюро трудовой статистики. Это способно усложнить прогнозы по темпам снижения ставок ФРС. Последние данные за месяц показали замедление рынка труда при относительно контролируемой инфляции, которая, впрочем, остается выше целевого уровня ФРС в 2%. Данные BLS могли бы прояснить ситуацию с занятостью и, как следствие, определить дальнейший темп снижения ставок.

Трейдерам продолжают получать промежуточные данные о состоянии рынка труда. Согласно отчету JOLTs во вторник, количество вакансий в США в августе почти не изменилось, а уровень найма оставался низким, что указывает на снижение спроса на рабочую силу. Данные среды должны дать дополнительное понимание по корпоративному найму.

Тем временем ряд представителей ФРС также выступили с комментариями. Президент ФРБ Чикаго Остен Гулсби отметил, что последний раунд тарифов может снова заставить компании в его регионе приостановить принятие решений, чтобы дождаться итогов. Президент ФРБ Бостона Сьюзан Коллинз заявила, что дальнейшее снижение ставок в этом году может быть оправдано из-за слабости рынка труда, но регуляторам следует быть осторожными в свете рисков устойчивой инфляции. Заместитель председателя ФРС Филип Джефферсон предупредил, что центральный банк сталкивается с охлаждением рынка труда на фоне усиливающегося давления инфляции, что усложняет прогноз по политике.

Азиатские акции снизились вместе с фьючерсами на фондовые индексы на фоне истечения срока предотвращения приостановки работы правительства США. Азиатские акции потеряли 0,2%, при этом рынки Китая и Гонконга были закрыты из-за праздников.

Центральный банк Индии второй раз подряд оставил базовую ставку без изменений, что предсказывали 24 из 39 опрошенных Bloomberg экономистов.

Нефть снизилась на волатильных торгах, поскольку альянс ОПЕК+ рассматривает возможность ускорения темпов будущего увеличения добычи.

Корпоративные новости:

- Pfizer Inc. избежала введения давно угрожавших отрасли тарифов со стороны президента Дональда Трампа, согласившись снизить цены на ряд препаратов до 85% и продавать их напрямую американским потребителям. Ожидается, что за ней последуют и другие крупные фармкомпании.
- Nike Inc. превысила прогнозы Уолл-стрит по квартальным продажам благодаря успехам оптового бизнеса и сильным результатам в Северной Америке, что свидетельствует об эффективности мер по восстановлению.
- CoreWeave Inc. подписала соглашение о поставке компании Meta Platforms Inc. вычислительных мощностей на сумму до 14,2 миллиарда долларов.
- Федеральная резервная система сообщила, что Morgan Stanley снизила свой буфер стрессового капитала до 4,3% с первоначальных 5,1%.
- Berkshire Hathaway Inc. Уоррена Баффета близка к заключению сделки по приобретению нефтехимического бизнеса Occidental Petroleum Corp. за примерно 10 млрд долларов.
- Qualcomm Inc. сообщила, что суд штата Делавэр отклонил последний иск Arm Holdings Plc против компании, что стало победой американского производителя в их многолетнем споре.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник значение Индекса KASE снизилось на 0,28%, опустившись до отметки 7 146,58 пункта. Наибольшая активность среди акций представительского списка наблюдалась в бумагах АО «Народный Банк Казахстана», по которым было заключено 3 656 сделок. Эти же акции стали лидером по объему торгов — 251,9 млн тенге.

В плюсе закрылись бумаги четырех эмитентов:

- АО «КазТрансОйл» (+2,25%),
- АО «Национальная атомная компания „Казатомпром“» (+1,25%),
- АО «Эйр Астана» (+0,73%)
- АО «Национальная компания „КазМунайГаз“» (+0,47%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 4 б.п., составив по итогам торгов 15,70% годовых. Ставка однодневного заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) увеличилась на 5 б.п. до уровня 11,07% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 587,408 млрд тенге.

По итогам вторичных торгов к 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчетами «завтра» составил 549,07 тенге, что означает ослабление национальной валюты на 0,30 тенге. Общий объем сделок составил 194,863 млн долларов США при 602 заключенных сделках. Курс колебался в диапазоне от 547,70 до 549,65 тенге за доллар, последняя сделка прошла по цене 549,00 тенге.

Корпоративные новости:

- КМГ вошёл в СП с китайской компанией для разведки и добычи на Каспии.
- НУХ Байтерек успешно разместил выпуск еврооблигаций на международном и локальном рынках.
- Эйр Астана сообщила о сделках с собственными ценными бумагами с 23 по 29 сентября 2025 года.
- Moody's подтвердило рейтинги АО "Фонд развития промышленности" ВааЗ, с позитивным 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	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.472	101.51		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	4.924	100.50	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.076	89.76		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	5.526	97.98	NR	WR	WD	119080.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00MM	6.250	03/26/2030	5.441	103.03		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	4.781	99.49	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.408	93.71	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.434	112.82	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.15MM	0.600	09/30/2026	2.485	98.17	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.93MM	2.375	11/09/2028	2.650	99.19	BBB-	Baa1	BBB	113320.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.519	84.66	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	4.635	103.01		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.047	90.40		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.312	93.43	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.410	99.57		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.237	100.76	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	4.656	99.47		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.519	97.39	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.076	92.21	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	4.621	99.62	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

	29 сентября
Carnival Corp (CCL)	
	30 сентября
Nike (NKE), Paychex (PAYX), Lamb Weston Holdings (LW)	
	1 октября
Conagra Brands (CAG)	
	2 октября
Tesco (TSCO)	

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

29 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Выступление президента США Трампа			
30 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)	49,6	49,4	49,8
Великобритания - ВВП (r/r) (2 кв.)	1,2%	1,3%	1,4%
США - Индекс доверия потребителей СВ (сент)	96,0	97,4	94,2
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (сент)	0,2%	0,1%	0,2%
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (авг)	7,19M	7,18M	7,2M
1 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Национальный день			
Евросоюз - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (сент)	2,2%	2,0%	
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (сент)	53K	54K	
США - Запасы сырой нефти		-0,6M	
Россия - Уровень безработицы (авг)	2,2%	2,2%	
2 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Национальный день			
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	229K	218K	
3 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Средняя почасовая заработная плата (м/м) (сент)	0,3%	0,3%	
США - Уровень безработицы (сент)	4,3%	4,3%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

6 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Национальный день			
7 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Национальный день			
8 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Национальный день			
9 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице			
11 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (сент)			

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