

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 552.51	-2.71%	-2.79%	-0.48%	22.17%	11.41%
NASDAQ COMP	22 204.43	-3.56%	-3.21%	0.29%	32.77%	14.98%
DOW JONES	45 479.60	-1.90%	-2.60%	-0.77%	13.10%	6.90%
KASE	7 091.64	-0.91%	-0.78%	-0.99%	29.14%	27.13%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	63.24 \$	0.88%	-3.35%	-4.90%	1.25%	-11.88%
GOLD	4 083.39 \$	1.63%	3.08%	12.08%	26.12%	55.57%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	539.06 ₹	-0.46%	-1.55%	-0.33%	4.68%	2.66%
EUR	623.75 ₹	-0.86%	-2.94%	-1.69%	6.85%	14.09%
RUB	6.63 ₹	-0.15%	-0.75%	3.11%	8.16%	35.86%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	55.20 \$	-0.54%	4.35%	11.74%	84.00%	46.23%
HSBK	26.80 \$	0.00%	0.19%	-0.37%	24.07%	37.86%
KSPI US	73.72 \$	-2.62%	-5.01%	-12.66%	-12.19%	-22.16%
AIRA	6.30 \$	5.00%	3.62%	10.14%	9.76%	3.11%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	360.91 ₹	-1.06%	-1.06%	-4.22%	26.59%	40.76%
KZAP	29 750.00 ₹	-0.96%	4.57%	11.84%	81.90%	47.15%
KCEL	3 331.85 ₹	0.74%	0.36%	-1.60%	-1.24%	-1.92%
KEGC	1 483.00 ₹	-0.07%	0.20%	1.71%	0.82%	-2.88%
KZTK	39 525.84 ₹	-0.44%	0.45%	-1.19%	-16.75%	-9.71%
KZTO	864.99 ₹	0.93%	-0.15%	5.74%	7.99%	5.49%
CCBN	4 954.00 ₹	-1.26%	-1.71%	-10.24%	80.80%	126.52%
KSPI	42 701.10 ₹	-4.39%	-7.57%	-12.65%	-6.77%	-21.71%
KMGZ	21 751.85 ₹	-0.85%	-1.13%	7.79%	47.97%	48.77%
AIRA	803.99 ₹	-0.25%	-2.31%	5.10%	9.68%	-1.95%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-2.75%	-4.65%	-4.14%	20.57%	1.96%
CONSUMER STAPLES	0.08%	0.83%	-2.76%	-2.80%	-0.65%
ENERGY	-2.89%	-4.62%	-3.81%	8.02%	-0.51%
FINANCIALS	-2.18%	-2.87%	-3.05%	11.76%	7.92%
HEALTH CARE	-1.44%	-1.39%	2.90%	3.83%	3.30%
INDUSTRIALS	-2.21%	-3.37%	-1.11%	19.28%	13.77%
MATERIALS	-2.05%	-3.26%	-5.27%	7.89%	3.22%
REAL ESTATE	-1.09%	-2.35%	-3.94%	4.52%	0.02%
INFORMATION TECHNOLOGY	-4.07%	-3.20%	2.77%	40.35%	19.73%
COMMUNICATIONS	-1.84%	-3.18%	-3.88%	23.59%	16.52%
UTILITIES	-0.41%	0.48%	5.50%	18.19%	19.17%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Обострение торговых напряжённостей между США и Китаем в пятницу вызвало шок на рынках, обрушив акции, нефть и криптовалюты и спровоцировав бегство в считавшиеся «тихой гаванью» казначейские облигации США и золото. Угроза президента Дональда Трампа «масштабно повысить» тарифы в отношении Китая потрясла Уолл-стрит в конце и без того волатильной недели, когда усилились опасения насчёт пузыря в компаниях, связанных с искусственным интеллектом. Его заявления отправили индекс S&P 500 вниз на 2,7%. Техно-ориентированный Nasdaq 100 потерял 3,5%. Доллар ослаб в конце своей лучшей недели в этом году. Нефть подешевела более чем на 4%.

Последовательность событий

- Китай расширил экспортные ограничения на редкоземельные металлы.
- Теперь лицензия требуется для любого продукта, содержащего более 0,1% по стоимости китайских редкоземельных элементов, либо произведённого с использованием оборудования, включающего такие материалы или магниты.
- Особое внимание — военным и технологическим секторам.
- Введён принцип «предполагаемого отказа» при военном назначении и усиленный контроль для продукции, связанной с высокотехнологичными полупроводниками.
- Ограничения распространяются шире.
- Под действие попали новые виды редкоземельных минералов, а также экспорт горнодобывающего и перерабатывающего оборудования.
- Дополнительно введён контроль над сверхтвёрдыми материалами, литиевыми батареями и оборудованием для их производства.
- Часть мер вступила в силу немедленно, остальные — до 1 декабря.
- Китай внёс несколько американских компаний в «список ненадёжных субъектов».

Ответ Трампа:

- объявил о введении дополнительных 100% тарифов на китайский импорт с 1 ноября;
- пообещал ввести экспортные ограничения на «критически важное программное обеспечение» и, возможно, компоненты для авиастроения;
- заявил, что «не видит причин» для встречи с председателем Си Цзиньпином на саммите APEC (31 октября – 1 ноября), но позже уточнил, что встреча всё же запланирована.

С момента обвала в апреле, вызванного тарифами, S&P 500 рос на оптимизме вокруг искусственного интеллекта и надеждах на снижение ставок Федеральной резервной системой. Индекс торгуется близко к одному из самых высоких уровней оценки за последние 25 лет оставляя тонкую «подушку» на случай плохих новостей.

S&P 500 пережил худший день с апреля. Другим признаком стресса стал рост ключевого индикатора волатильности VIX превысил 21. Доходность 10-летних казначейских облигаций США снизилась на 11 базисных пунктов до 4,03%. Биткойн упал примерно на 5,5%. Товарные рынки от меди до соевых бобов, пшеницы и хлопка просели. Доллар в пятницу снизился против большинства валют развитых стран, хотя по итогам недели вырос примерно на 1%.

В понедельник китайские фондовые рынки обновили локальные минимумы: индекс CSI300 упал на 1,8%, Shanghai Composite — на 1,3%, а в Гонконге Hang Seng потерял 3,5%, при том что индекс технологических акций Китая сократился примерно на 4,5 %.

Нефть, которая сильно падала на фоне ожиданий ослабления спроса, частично восстановила позиции, уже отражая надежды рынка на переговоры и умеренность сторон.

Корпоративные новости:

- Поставки с шанхайского завода Tesla выросли в сентябре, поскольку автомобильный рынок Китая вступает в активный сезон продаж.
- Google стала первой фирмой, получившей в Великобритании статус так называемого «стратегического рыночного участника», что подвергнет её бизнес в области онлайн-поиска и рекламы более пристальному контролю.
- Китай ввёл новые портовые сборы для судов США и начал антимонопольное расследование в отношении Qualcomm.
- Chevron пытается получить разрешения на бурение до десяти скважин у побережья Намибии крупного региона разведки нефти и газа в Африке.
- Mosaic сообщила, что производство фосфатов в третьем квартале оказалось ниже ожиданий из-за механических проблем на предприятии.
- Руководители CoreWeave продали акции более чем \$1 млрд после снятия локала в середине августа.
- Ожидается, что AstraZeneca объявит о сделке с президентом Дональдом Трампом по снижению цен на лекарства, что делает её второй фармацевтической компанией, согласившейся поддержать один из ключевых приоритетов администрации в области здравоохранения.
- Поставки Stellantis в третьем квартале выросли на 13%, чему способствовал рост в Северной Америке, указывая на восстановление после корректировки чрезмерных запасов в США.
- Carlyle согласилась купить лакокрасочный бизнес BASF, стоимостью предприятия 7,7 млрд евро (8,9 млрд долларов).

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE снизился на 0,22%, до уровня 7 156,91 пункта. Наибольшая активность торгов наблюдалась по акциям АО «Народный Банк Казахстана» — было заключено 7 905 сделок на общую сумму 332,1 млн тенге, что обеспечило им лидерство по объёму операций.

Рост котировок продемонстрировали бумаги трёх компаний:

- АО «Национальная атомная компания „Казатомпром“ (+1,49%),
- АО «KEGOC» (+0,20%),
- АО «Казахтелеком» (+0,01%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) выросла на 48 базисных пунктов, составив 16,07% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на аналогичный срок (SWAP-1D (USD)) увеличилась на 65 б.п., до 11,9% годовых. Общий объём торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 580,6 млрд тенге.

По итогам торгов к 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчётами «завтра» составил 538,93 тенге, что означает укрепление нацвалюты на 2,58 тенге. Объём торгов достиг 391,1 млн долларов США, при этом было заключено 976 сделок. Минимальная цена сделки составила 536,70 тенге за доллар, максимальная — 541,93 тенге, курс последней сделки — 538,40 тенге.

Корпоративные новости:

- S&P присвоило 55 баллов по CSA (ESG-рейтинг) Home Credit Bank.
- КТК возобновил отгрузку нефти после остановки.
- Порядка 40 контрактов на 244 млрд тенге заключили крупные нефтегазовые компании в Актау.
- Каскор ТрансСервис объявил о привлечении \$200 млн инвестиций.
- В Алматы создали городской фонд прямых инвестиций Creative Capital Fund.
- Изменен состав правления QazaqGaz.
- Гаппаров Р.Э. избран председателем правления ФРП.

ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

Эмитент	ISIN	Валюта	Сумма выпуска (ММ - млн, МММ - млрд)	Купон	Дата погашения	Доходность YTM ask	Цена ask	S&P	Moody's	Fitch	Мин.лот
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00ММ	5.500	04/15/2027	4.368	101.63		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.028	90.03		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	4.835	100.49	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	5.907	97.98	NR	WR	WD	119080.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.404	103.15		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	4.741	99.80	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.487	84.94	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.395	113.32	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.362	94.24	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.93ММ	2.375	11/09/2028	2.630	99.26	BBB-	Baa1	BBB	113320.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.15ММ	0.600	09/30/2026	2.361	98.35	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	4.579	103.22		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.201	94.68	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.329	100.55		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.077	100.98	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	4.981	90.83		Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	4.640	99.51		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.370	97.62	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.040	92.40	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	4.559	99.68	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

14 октября
JPMorgan (JPM), J&J (JNJ), Louis Vuitton (LVMH), Wells Fargo&Co (WFC), Goldman Sachs (GS), BlackRock (BLK), Citigroup (C), Domino's Pizza Inc (DPZ)
15 октября
ASML ADR (ASML), Bank of America (BAC), Morgan Stanley (MS), Prologis (PLD), Abbott Labs (ABT)
16 октября
The Charles Schwab (SCHW), EssilorLuxottica (ESLX),Danone (DANO)
17 октября
American Express (AXP), Schlumberger (SLB), State Street (STT)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

13 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Национальный день спорта			
14 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (сент)	0,2%	0,1%	
16 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)		0,3%	
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)		0,4%	
Великобритания - ВВП (м/м) (авг)	0,1%	0,0%	
16 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (сент)		0,7%	
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (сент)		-0,1%	
США - Объём розничных продаж (м/м) (сент)		0,6%	
17 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (сент)	2,2%	2,2%	
США - Уровень безработицы (сент)	4,3%	4,3%	
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (сент)	52K	22K	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

20 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - ВВП (г/г) (3 кв.)		5,2%	
22 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (сент)		0,2%	
23 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи на вторичном рынке жилья (сент)		4,00M	
24 октября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (окт)		17,00%	
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)	0,3%	0,4%	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (окт)		52,0	
США - Продажи нового жилья (сент)		800K	

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