

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ

Американские акции были нестабильны в пятницу из-за истечения сроков действия контрактов на деривативы и масштабной ребалансировки. Индексы S&P 500 и Nasdaq 100 снизились на 0,2%, а индекс Dow вырос на 0,1%, достигнув рекордного закрытия. В ходе торгов было продано более 20 миллиардов акций, что стало самой оживленной сессией с января 2021 года.

Тем не менее, эта неделя стала исторической для Уолл-стрит: базовый индекс S&P 500 (SP500) впервые в истории поднялся и закрылся выше отметки 5 700 пунктов и прибавил +1,4%. В то же время индекс Dow Jones (DJI) впервые в истории преодолел отметку в 42 000 пунктов и поднялась на +1,6%. За неделю индекс Nasdaq Composite (COMP:IND) вырос на +1,5%.

Рост был обусловлен, несомненно, самым важным событием недели, решением ФРС по базовой ставке. Напомним, в среду Федеральная резервная система США впервые снизила процентную ставку со времен пандемии COVID-19 четыре года назад, на 50 базисных пунктов.

Мировые фондовые рынки начали неделю позитивно, поддерживаемые надеждами на дальнейшее смягчение, особенно со стороны Китая, который может ввести новые пути для стимулирования своей экономики. Индекс MSCI Asia Pacific Index вырос благодаря росту в Китае, Гонконге и Южной Корее.

Китай объявил о планах проведения экономического брифинга и снизил краткосрочную политическую ставку, что вызвало спекуляции на фоне опасений, что страна может не достичь целевого показателя роста в 5%.

На заседании 19–20 сентября Банк Японии оставил ключевую краткосрочную процентную ставку на уровне около 0,25%, как и ожидалось. В 2024 году Банк Японии дважды повышал ставки — в марте и июле. По оценке банка, инфляционные ожидания умеренно выросли, а экономика Японии, вероятно, продолжит расти темпами, превышающими потенциальный уровень роста, поскольку положительный цикл от доходов к расходам постепенно усиливается. Курс иены упал на этом фоне слегка снизился.

Что касается внутренней статистики, индекс потребительских цен (CPI) без учета цен на продукты питания в Японии вырос на 2,8% в годовом исчислении в августе, что совпало с ожиданиями и превысило июльский показатель в 2,7%. Общий индекс CPI также вырос на 3,0%, соответствуя консенсусу и показав рост по сравнению с июльскими 2,8%.

Нефть выросла на надеждах на поддержку Китая и напряженности на Ближнем Востоке. Золото достигло рекордного максимума. На фоне геополитической напряженности цена на золото превысила 2600 долларов за унцию.

На этой неделе состоится заседание центральных банков Швеции и Швейцарии, и многие чиновники Федерального фонда, включая главу Кристофера Уоллера, скорее всего, поддержат идею дальнейшего снижения ставок на четверть пункта.

Новости корпораций:

- Компания Apollo Global Management рассматривает возможность многомиллиардных инвестиций в размере до 5 миллиардов долларов в Intel Corp. Это событие совпадает с потенциальным интересом Qualcomm к поглощению Intel, что может привести к одной из крупнейших сделок M&A в технологическом секторе. При генеральном директоре Пате Гелсингере дорогостоящие усилия Intel по реструктуризации привели к снижению прибыли и падению рыночной стоимости. Apollo и Intel уже имеют связи: в начале этого года Intel продала Apollo долю в совместном предприятии стоимостью 11 миллиардов долларов. У Apollo есть опыт работы в сфере производства микросхем: в прошлом году она возглавила инвестиции в размере 900 миллионов долларов в Western Digital.
- Акции компании FedEx (FDX) упали, после того как гигант по доставке посылок не выполнил квартальные оценки и снизил годовой прогноз.
- Компания TikTok находится в затруднительном положении, поскольку США обсуждают потенциальный запрет по соображениям национальной безопасности. Решение может принести пользу таким конкурентам, как Instagram Reels, YouTube Shorts и Snapchat Spotlight.
- BlackRock и Microsoft планируют создать инвестиционный фонд ИИ объемом 30 миллиардов долларов для строительства центров обработки данных, а Nvidia предоставит экспертные знания.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 702,55	-0,19%	1,23%	1,21%	8,95%	19,55%
NASDAQ COMP	17 948,32	-0,36%	2,02%	0,39%	9,25%	19,56%
DOW JONES	42 063,36	0,09%	1,06%	2,16%	6,55%	11,60%
KASE	5 194,03	-0,56%	0,12%	-2,06%	4,26%	24,04%

Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$74,94	0,60%	3,01%	-4,09%	-7,99%	-0,45%
GOLD	\$2 627,03	0,20%	1,73%	4,55%	21,32%	27,34%

Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	479.05 ₮	0.03%	-0.07%	-0.01%	6.16%	5.39%
EUR	534.57 ₮	-0.07%	0.55%	0.20%	9.29%	6.44%
RUB	5.17 ₮	0.19%	-1.90%	-1.71%	6.16%	2.17%

LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$36,40	-0,55%	-2,93%	-5,94%	-9,68%	-11,00%
HSBK	\$17,68	0,57%	5,87%	-1,78%	-0,67%	16,62%
AIRA	\$7,11	0,57%	8,72%	3,34%	-19,20%	
KSPI US	\$97,10	-2,72%	-20,55%	-23,89%	-20,34%	4,97%

Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₮209,00	-0,72%	2,83%	-1,42%	-0,45%	27,75%
KZAP	₮17 905,00	-0,74%	-2,16%	-2,42%	-3,47%	-2,97%
KCEL	₮3 201,17	0,48%	-0,45%	-0,55%	2,93%	63,74%
KEGC	₮1 480,91	0,07%	0,13%	0,20%	-0,47%	-0,07%
KZTK	₮38 172,91	0,46%	-0,54%	-2,34%	7,15%	10,65%
KZTO	₮818,00	0,34%	1,22%	-0,83%	-3,42%	-5,43%
CCBN	₮1 925,00	-0,62%	-1,62%	-3,50%	23,79%	97,02%
KSPI	₮58 700,00	-2,17%	-2,98%	-7,27%	12,90%	28,73%
KMGZ	₮14 000,08	-0,30%	-0,21%	-0,77%	17,17%	21,31%
AIRA	₮842,00	-0,36%	9,77%	2,70%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD	
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,50%	1,27%	-0,77%	5,78%	15,35%	
MATERIALS	-0,65%	0,61%	1,21%	2,59%	9,58%	
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,23%	2,40%	4,57%	7,43%	9,79%	
UTILITIES		2,69%	1,23%	5,96%	24,68%	25,61%
ENERGY	-0,29%	2,52%	-1,94%	-4,69%	4,98%	
INDUSTRIAL	-0,69%	1,48%	2,88%	6,02%	16,52%	
COMMUNICATION SERVICE	-0,02%	1,28%	1,44%	8,29%	22,00%	
REAL ESTATE	-0,16%	-1,53%	2,56%	14,90%	10,87%	
FINANCIAL	-0,29%	1,11%	2,46%	9,61%	20,67%	
CONSUMER STAPLES		0,47%	-1,39%	1,28%	9,38%	15,04%
HEALTH CARE	-0,34%	-1,17%	-0,27%	6,43%	13,55%	

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Значение Индекса KASE в пятницу снизилось на 0,56% до 5 194,03 пунктов. Наибольшее количество сделок среди акций представительского списка было совершено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" – 1 831. Наибольший объем сделок пришёлся на акции АО "KEGOC" – 456,7 млн тенге. Рост продемонстрировали акции четырех эмитентов – АО "Кселл" (+0,48%), АО "Казхтелеком" (+0,46%), АО "КазТрансОйл" (+0,34%) и АО "KEGOC" (+0,01%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) не изменилась и осталась на уровне 13,26% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 89 б.п. и составила 6,79% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 784,840 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов "завтра" по итогам торгов в пятницу составил 479,16 тенге. Нацвалюта ослабла на 0,24 тенге. Объем торгов составил 206,116 млн долларов США. Было заключено 615 сделок. Минимальная цена составила 478,30 тенге за доллар США, максимальная – 479,90 тенге, цена последней сделки – 479,90 тенге. Стоимость ноябрьских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures к 18.00 времени Алматы в пятницу снизилась на 0,63% и составила \$74,41 за баррель.

Корпоративные новости:

- КМГ стал обладать Озенмунайгаз и Эмбамунайгаз.
- Fitch присвоило рейтинги Kaspi Bank, со стабильным прогнозом.
- Fitch подтвердило рейтинги КазАгроФинанс, со стабильным 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	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.363	86.70		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.161	100.80		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.389	100.87	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.173	100.35		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	9.437	88.82	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	4.951	119.99	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	4.807	100.87	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.055	95.26	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.660	100.37	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3,249	100,03	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2,827	98,26	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.092	86.46	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.213	100.77		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	250.09MM	4.750	04/19/2027	4.492	100.62	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.345	100.36		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.337	93.00	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.400	87.11		Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.152	97.86		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.710	94.65	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.861	87.14	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.139	97.96	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.226	97.75	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

24 сентября	
До торгов	AutoZone (AZO)
До торгов	Smiths Group (SMIN)
25 сентября	
До торгов	Micron (MU)
До торгов	Cintas (CTAS)
26 сентября	
До торгов	Costco (COST)
До торгов	Accenture (ACN)
До торгов	Jabil Circuit (JBL)
До торгов	CarMax (KMX)
30 сентября	
До торгов	Carnival Corp (CCL)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	23 сентября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)		48.6	47.9	
США - Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) (сент)		55.3	55.7	
	24 сентября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс доверия потребителей СВ (сент)		103.5	103.3	
	25 сентября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Продажи нового жилья (авг)		639K	739K	
США - Запасы сырой нефти			-1630M	
	26 сентября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - ВВП (кв/кв) (2 кв.)		3,0%	1,4%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		224K	219K	
Россия - Международные резервы Центрального банка (USD)			617B	
США - Выступление главы ФРС г-на Пауэлла				
	27 сентября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (авг)		0.2%	0.2%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	30 сентября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - ВВП (r/r) (2 кв.)			0.9%	
Великобритания - ВВП (кв/кв) (2 кв.)			0.6%	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (сент)			-0.1%	
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)			49.1	
	1 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)			48	
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (авг)			7673M	
	2 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (сент)			99K	
Россия - Объем розничных продаж (r/r) (авг)			6.1%	
Россия - Уровень безработицы (авг)			2.4%	
	3 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (сент)				
США - Индекс менеджеров по снабжению для непромышленной сферы США от ISM (сент)			51.5	
	4 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Средняя почасовая заработная плата (м/м) (сент)			0.4%	
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (сент)			142K	
США - Уровень безработицы (сент)			4.2%	

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».

© 2024 г., все права защищены