

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индекс S&P 500 вырос на 0,3%, отметив 41-е рекордное закрытие в этом году, индекс Dow Jones поднялся на 0,2%, а Nasdaq 100 - на 0,5%.

Первоначально акции многих компаний упали после резкого снижения индекса потребительского доверия, однако решение генерального директора Nvidia приостановить продажи акций привело к отскоку, в результате чего индекс S&P 500 вырос. Несмотря на слабые данные по труду и производству, трейдеры ожидают дальнейшего снижения ставок до конца года.

Глава ФРС Мишель Боуман выразил осторожность по поводу инфляционных рисков, в то время как другие, например президент ФРС Чикаго Остан Гулсби, подчеркнули необходимость сосредоточиться на рабочих местах и рассмотреть возможность более глубокого снижения ставок.

Доходность американских облигаций упала, особенно краткосрочных, после аукциона двухлетних облигаций. Инвесторы теперь ожидают ключевых экономических данных в конце этой недели, чтобы оценить дальнейшие шаги ФРС.

Азиатские акции растут второй день благодаря пакету стимулирующих мер, принятому Китаем, который оказал поддержку акциям и юаню.

- Семидневная ставка обратного выкупа снижена до 1,5 % с 1,7 %
- Снижение RRR на 0,5 процентных пункта высвободит 1 трлн юаней ликвидности. Народный банк Китая не уточнил, когда снижение RRR вступит в силу. В этом году Китай может еще снизить RRR на 0,25-0,5 процентных пункта. Снижение RRR не будет распространяться на небольшие банки
- MLF снижен на 0,3 процентных пункта
- Минимальный размер первоначального взноса снижен до 15% для покупателей второго жилья с 25%.
- Ставки LPR и депозитов снизились на 0,2-0,25 процентного пункта
- Народный банк Китая стал покрывать 100% кредитов для местных органов власти, покупающих непроданные дома, за счет дешевого финансирования, по сравнению с 60%

Народный банк Китая (НБК) планирует создать своп-канал, который предоставит небанковским финансовым учреждениям доступ к финансированию в размере не менее 800 млрд юаней для покупки акций.

Индекс CSI 300 поднялся на 3,2 %, приближаясь к восстановлению после потерь за год. Офшорный юань укрепился на отметке 7 против доллара впервые с мая 2023 года, в то время как американские и европейские фондовые фьючерсы снизились.

Инвесторы надеются, что эти меры стабилизируют китайский фондовый рынок и поддержат экономику, которая страдает от замедления темпов роста. Morgan Stanley отметил, что, несмотря на положительный эффект от стимулирования, оно может оказаться недостаточным для борьбы с дефляцией или стимулирования потребления.

В Гонконге объем коротких продаж снизился до 13,6%, что указывает на то, что многие шорты были закрыты. Народный банк Китая также снизил процентные ставки по кредитам. Новые меры включали снижение ставок и стимулирование покупки жилья.

Однако аналитики предупреждают, что эти меры могут принести лишь временное облегчение на фоне сохраняющихся экономических проблем. Курс доллара упал, а валюты развивающихся рынков достигли рекордного максимума. Стимулирование экономики Китая повысило глобальную склонность к риску, подняв европейские акции и ослабив доллар.

Цены на нефть выросли на фоне напряженности на Ближнем Востоке и надежд на укрепление китайской экономики, а золото достигло рекордной отметки выше 2 662 долларов за унцию.

Новости корпораций:

- Акции Visa упали на 5,5 % на новостях о возможном судебном разбирательстве с Министерством юстиции.
- Акции Estee Lauder выросли на новостях о стимулировании экономики Китая.
- SAP SE и другие компании находятся под следствием в связи с возможным завышением тарифов для государственных учреждений.
- Kioxia Holdings отложила планы IPO из-за спада на рынке полупроводников.

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 732,93	0,25%	2,04%	1,74%	9,86%	20,19%
NASDAQ COMP	18 074,52	0,56%	2,85%	1,10%	10,31%	20,41%
DOW JONES	42 208,22	0,20%	1,70%	2,51%	7,36%	11,99%
KASE	5 197,51	0,69%	-0,30%	-1,99%	4,33%	24,12%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$75,02	-0,20%	1,86%	-4,01%	-9,03%	-0,35%
GOLD	\$2 659,89	0,11%	3,95%	5,86%	22,47%	28,93%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	479.71 ₮	-0.16%	-0.19%	-0.64%	6.30%	5.53%
EUR	533.77 ₮	-0.08%	-0.25%	-0.54%	9.13%	6.28%
RUB	5.16 ₮	-0.39%	-2.09%	-2.27%	5.95%	1.98%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$37,75	5,59%	5,30%	-2,45%	-5,63%	-7,70%
HSBK	\$17,58	0,34%	0,00%	-2,33%	-0,11%	15,96%
AIRA	\$7,10	-0,42%	4,87%	3,20%	-19,32%	
KSPI US	\$104,47	5,16%	-12,22%	-18,11%	-13,51%	12,94%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₮208,89	0,17%	-1,32%	-1,47%	-0,50%	27,68%
KZAP	₮18 441,00	3,56%	2,45%	0,50%	-0,58%	-0,07%
KCEL	₮3 200,00	-0,09%	-0,25%	-0,59%	2,89%	63,68%
KEGC	₮1 484,04	-0,40%	0,27%	0,41%	-0,26%	0,14%
KZTK	₮38 002,00	-0,78%	1,09%	-2,78%	6,67%	10,15%
KZTO	₮817,00	-0,37%	0,25%	-0,95%	-3,54%	-5,55%
CCBN	₮1 929,00	0,52%	-1,28%	-3,30%	24,05%	97,43%
KSPI	₮58 919,00	3,71%	-2,48%	-6,92%	13,32%	29,21%
KMGZ	₮13 605,07	-2,65%	-3,17%	-3,57%	13,86%	17,88%
AIRA	₮845,00	1,08%	6,42%	3,06%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	0,65%	3,14%	-0,07%	7,24%	16,15%
MATERIALS	1,34%	3,02%	3,42%	4,80%	11,97%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,87%	4,15%	6,73%	10,03%	12,06%
UTILITIES	-0,76%	2,31%	6,18%	24,36%	25,87%
ENERGY	-0,30%	1,87%	-1,01%	-4,64%	5,98%
INDUSTRIAL	0,70%	2,43%	4,28%	8,21%	18,11%
COMMUNICATION SERVICE	0,50%	2,04%	2,16%	9,45%	22,86%
REAL ESTATE	-0,06%	0,67%	3,65%	16,61%	12,04%
FINANCIAL	-0,92%	0,05%	1,63%	9,03%	19,68%
CONSUMER STAPLES	-0,26%	0,19%	1,57%	10,02%	15,37%
HEALTH CARE	-0,22%	-0,47%	-0,74%	6,09%	13,02%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE во вторник поднялся на 0,69%, достигнув 5 197,51 пункта. Среди акций наибольшее число сделок было проведено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" (1 558 сделок). Наибольший объем торгов был зафиксирован с акциями АО "KEGOC" на сумму 392,9 млн тенге. Рост показали акции пяти компаний: АО Kaspi.kz (+3,71%), АО "Казатомпром" (+3,56%), АО "Эйр Астана" (+1,08%), АО "Банк ЦентрКредит" (+0,52%) и АО "Народный Банк Казахстана" (+0,17%).

Доходность однодневных операций репо с ГЦБ (TONIA) увеличилась на 79 б.п., достигнув 14,17% годовых. Ставка однодневного SWAP-1D (USD) выросла на 336 б.п. до 10,70% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 929,337 млрд тенге.

По итогам торгов во вторник средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчетами "завтра" составил 479,62 тенге, что на 0,90 тенге выше. Объем торгов составил 210,719 млн долларов, проведено 610 сделок. Минимальная цена – 478,61 тенге за доллар, максимальная – 480,40 тенге, цена последней сделки – 478,61 тенге. Декабрьские фьючерсы на нефть Brent на ICE Futures выросли на 2,09%, достигнув \$74,74 за баррель к 18:00 по времени Алматы.

Корпоративные новости:

- МФО ОнлайнКазФинанс сообщило о погашении своих облигаций KZ2C00009801 (MFOКb14).
- Акционеры Kaspi Bank приняли решение о выплате дивидендов по простым и привилегированным акциям за 2023 год.
- Fitch повысило рейтинг Аграрной кредитной корпорации до уровня BBB, со стабильным прогнозом.
- Moody's повысило долгосрочные рейтинги Казахской Жилищной Компании до уровня Baa2, со стабильным прогнозом.
- Эйр Астана предоставила информацию о сделках с собственными ценными бумагами с 17 по 23 сентября.

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	4.970	101.25		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.333	86.86		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.407	100.84	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.180	100.34		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	8.953	89.44	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	4.970	119.70	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	4.825	100.64	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.678	100.35	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.052	95.28	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.183	100.03	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.806	98.34	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.095	86.44	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.127	101.19		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.299	100.93		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	250.09MM	4.750	04/19/2027	4.480	100.64	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.378	87.26		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.335	93.02	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.060	98.11		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.612	94.85	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.818	87.35	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.116	98.01	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.128	97.85	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	47.0
США - Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) (сент)		55.3	55.7	55.4
	24 сентября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс доверия потребителей СВ (сент)		103.9	105.6	98.7
	25 сентября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Продажи нового жилья (авг)		639K	739K	
США - Запасы сырой нефти		-1300M	-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)			47	
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