

**ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ**
**КОТИРОВКИ**

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 722,26	-0,19%	0,15%	1,88%	9,97%	19,97%
NASDAQ COMP	18 082,21	0,04%	0,38%	2,01%	10,83%	20,46%
DOW JONES	41 914,75	-0,70%	-0,26%	1,63%	6,70%	11,21%
KASE	5 190,82	-0,13%	-0,62%	-2,62%	3,71%	23,96%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$72,92	-0,74%	-2,62%	-9,26%	-11,22%	-3,13%
GOLD	\$2 662,34	0,20%	2,92%	5,73%	22,19%	29,05%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	478.16 ₹	-0,32%	-0,17%	-0,96%	5,96%	5,19%
EUR	534.92 ₹	0,22%	0,35%	-0,32%	9,36%	6,51%
RUB	5.18 ₹	0,39%	-0,77%	-1,89%	6,37%	2,37%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$37,80	0,13%	3,28%	-2,33%	-4,30%	-7,58%
HSBK	\$17,30	-1,59%	-1,59%	-3,89%	-2,15%	14,12%
AIRA	\$6,97	-1,83%	-1,41%	1,31%	-21,24%	
KSPI US	\$106,24	1,69%	6,44%	-15,19%	-14,25%	14,85%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹208,55	-0,16%	-0,94%	-1,51%	-0,88%	27,48%
KZAP	₹18 240,40	-1,09%	1,12%	-2,24%	-0,39%	-1,15%
KCEL	₹3 183,33	-0,52%	-0,08%	-2,20%	1,57%	62,83%
KEGC	₹1 484,00	0,00%	0,28%	0,35%	0,13%	0,13%
KZTK	₹38 200,00	0,52%	0,53%	-1,65%	7,76%	10,72%
KZTO	₹817,00	0,00%	0,22%	-0,61%	-3,03%	-5,55%
CCBN	₹1 922,50	-0,34%	-0,75%	-4,31%	25,33%	96,76%
KSPI	₹58 325,99	-1,01%	-2,79%	-8,12%	8,31%	27,91%
KMGZ	₹13 900,33	2,17%	-1,01%	-1,97%	16,62%	20,44%
AIRA	₹838,86	-0,73%	-0,74%	2,55%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500**

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	0,34%	0,52%	1,58%	8,08%	16,54%
MATERIALS	-0,64%	0,86%	2,36%	4,24%	11,25%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,34%	1,48%	7,21%	9,53%	11,67%
UTILITIES	0,54%	3,46%	6,11%	26,47%	26,55%
ENERGY	-1,85%	-1,20%	-3,72%	-5,69%	4,02%
INDUSTRIAL	-0,46%	0,21%	3,94%	8,10%	17,57%
COMMUNICATION SERVICE	-0,30%	0,39%	1,69%	9,42%	22,50%
REAL ESTATE	-0,40%	0,49%	3,36%	16,67%	11,59%
FINANCIAL	-0,60%	-1,70%	0,70%	8,16%	18,97%
CONSUMER STAPLES	-0,19%	0,56%	0,64%	9,72%	15,14%
HEALTH CARE	-0,94%	-1,74%	-1,55%	4,74%	11,96%

Источник: Bloomberg

В среду индекс S&P 500 снизился после колебаний на протяжении всей торговой сессии, так как инвесторы продолжали оценивать перспективы снижения ставок Федеральной резервной системой (ФРС) и анализировали данные по рынку жилья. Nasdaq 100 закрылся с небольшим приростом. Доходность 10-летних казначейских облигаций США увеличилась и составила около 3,79%. Индекс Bloomberg Dollar Spot вырос, компенсировав снижение на 0,5% во вторник.

В среду вышли свежие экономические данные и показатели рынка жилья. Продажи новых домов в США снизились в прошлом месяце, тогда как отдельные данные показали, что ипотечные ставки падали восемь недель подряд, что привело к росту спроса на покупку жилья.

После снижения ставки на полпроцента со стороны ФРС трейдеры пытаются оценить направление дальнейшего стимулирования, на фоне сохраняющихся опасений по поводу темпов экономического роста. Отметим, что в среду член правления ФРС Адриана Куглер заявила, что она полностью поддерживает недавнее решение центрального банка и добавила, что при дальнейшем снижении инфляции будет целесообразно рассмотреть дополнительные шаги по снижению ставок.

В Европе ухудшение экономических перспектив региона усилило ожидания того, что Европейский центральный банк снизит ставки уже в следующем месяце. Экономисты из HSBC Holdings Plc прогнозируют, что регуляторы будут понижать ставки на каждом заседании с октября по апрель.

Акции технологических компаний в Азии показали самые высокие результаты среди других секторов, а региональный индекс достиг своего максимума за последние три года. Индекс CSI 300 продемонстрировал рост седьмую торговую сессию подряд, после того как правительство Китая объявило о введении дополнительных экономических стимулов, включая денежные выплаты. Индекс китайских акций в Гонконге вырос десятый день подряд, что стало самой продолжительной серией роста за последние шесть лет.

Рост акций на этой неделе был поддержан мерами Народного банка Китая, который представил комплекс инициатив для поддержки второй по величине экономики мира. Однако некоторые аналитики выражают сомнения относительно долговременной устойчивости этого подъема, учитывая риски дефляции и слабого потребительского спроса. Праздничная неделя в Китае, известная как Golden Week, пройдет с 1 по 7 октября.

В рамках стимулирующих мер Китай рассматривает возможность вливания до 1 триллиона юаней (\$142 млрд) в крупнейшие государственные банки, чтобы усилить их возможности для поддержки экономики. Это станет первым подобным шагом с 2008 года.

Курс йены установился на уровне 145 за доллар после падения более чем на 1% в среду, что связано с сигналами о том, что Банк Японии не торопится повышать процентные ставки.

На рынке сырьевых товаров цены на нефть оставались стабильными после резкого падения на предыдущей сессии. Стоимость нефти марки West Texas Intermediate (WTI), ключевого американского сорта нефти, снизилась более чем на 2% в среду, опустившись ниже отметки в \$70 за баррель. В других секторах золото торговалось стабильно, оставаясь около исторического максимума, так как слабые экономические данные из США усилили ожидания более глубокого снижения процентных ставок.

**Новости корпораций:**

- Акции Micron Technology выросли на 14 % на постмаркетинговых торгах после оптимистичного прогноза по выручке на следующий период благодаря высокому спросу на оборудование для ИИ. Компания прогнозирует выручку в размере 8,7 млрд долларов, что превзошло ожидания аналитиков.
- Automatic Data Processing (ADP) ведет переговоры о приобретении WorkForce Software примерно за 1,2 миллиарда долларов, и ожидается, что о сделке будет объявлено в ближайшее время.
- Аналитики положительно оценили компанию Meta Platforms после ее конференции Connect, на которой были продемонстрированы достижения в области искусственного интеллекта и дополненной реальности (AR). Очки Orion AR от Meta, которые все еще находятся в разработке, могут стать значительной инновацией в технологии AR.
- Акции Concentrix упали на 14 % после того, как компания снизила прогноз прибыли на 2024 год из-за разочаровывающих результатов третьего квартала, а прибыль на акцию оказалась немного ниже ожиданий.
- Nomura Holdings оштрафована на 21,8 млн иен (152 000 долларов) за предполагаемое манипулирование фьючерсным рынком японских государственных облигаций, что свидетельствует о неудаче на фоне оживления торговли облигациями.
- BVV Corp., подразделение тайской энергетической компании Vanpu Pcl, привлекла 270 миллионов долларов в ходе IPO в США, цена которого оказалась ниже ожиданий и составила 18 долларов за акцию, оценив компанию в 1,5 миллиарда долларов.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду снизился на 0,13%, составив 5 190,82 пункта. Больше всего сделок среди акций было проведено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" – 1 518. Наибольший объём торгов пришёлся на акции АО Kaspi.kz – 63,0 млн тенге. Рост показали акции АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+2,17%) и АО "Казхтелеком" (+0,52%).

После выхода шорт тезиса со стороны Culper Research 19 сентября, акции KSPI на бирже LSE упали на 16,43%. Дисконт стоимости акций KSPI на LSE, до выхода статьи составлял 5,3%, а на конец 19 сентября вырос до 20,11%. Отметим, что текущая стоимость акции на LSE составляет 106,24 долларов США (50 963 тенге), а стоимость на KASE 58 326 тенге, отметим что дисконт сократился до уровня в 12,62%. За вчерашний день акции KSPI на бирже KASE снизились на 1,01%, в то время как ее торгующийся аналог на LSE вырос на 1,69%.

Доходность репо с ГЦБ на один день (TONIA) выросла на 27 б.п. до 14,44% годовых, ставка SWAP-1D (USD) увеличилась на 22 б.п. до 10,92% годовых. Объём торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 829,690 млрд тенге.

Средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов "завтра" составил 478,14 тенге, что на 1,48 тенге выше предыдущего значения. Объём торгов составил 254,897 млн долларов, было заключено 678 сделок. Минимальная цена – 477,50 тенге, максимальная – 478,62 тенге, последняя сделка – 477,81 тенге.

Декабрьские фьючерсы на нефть Brent на бирже ICE Futures снизились на 0,74%, до \$72,92 за баррель.

### Корпоративные новости:

- ЕНПФ опубликовал в своей последней отчетности доход в размере 15,4%
- Bank RBK объявил о погашении своих облигаций KZ2C00007979 (INBNb10).
- Fitch подтвердило рейтинг Qazaqstan Investment Corporation на уровне BBB-, прогноз стабильный.
- S&P подтвердило рейтинги МФО ОнлайнКазФинанс, со стабильным прогнозом.

**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	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.087	100.97		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.405	86.50		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	4.955	100.48		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.127	101.24	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	9.345	89.01	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	4.991	119.39	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.703	100.33	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	4.843	100.41	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.083	95.24	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.048	100.03	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.905	97.97	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.095	86.45	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.094	101.34		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.270	101.29		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.281	87.87		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	250.09MM	4.750	04/19/2027	4.437	100.75	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.289	93.54	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.025	98.21		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.538	95.00	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.784	87.51	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.089	98.06	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.067	97.91	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## 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	716K
США - Запасы сырой нефти		-1300M	-1630M	-4471M
	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>

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