

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

КОТИРОВКИ

Американские фондовые рынки выросли в четверг, поскольку трейдеры ожидают более значимых сигналов о состоянии экономики после обнадеживающих данных. Индекс S&P 500 поднялся на 0,4%, достигнув 42-го рекордного закрытия в этом году. Nasdaq 100 завершил сессию с ростом на 0,7%, после того как ранее поднимался на 1,5%. Индекс доллара Bloomberg снизился, а доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла примерно до 3,79%.

Трейдеры с нетерпением ждут выхода данных по потребительскому спросу, который является предпочтительным индикатором инфляции от Федеральной резервной системы в пятницу, чтобы получить представление об экономике и будущей монетарной политике.

Пересмотренные данные показали, что экономика США восстановилась после пандемии лучше, чем первоначально предполагалось. В США пересмотренные данные показали более сильный экономический рост, а число заявок на пособие по безработице снизилось. Однако председатель ФРС Джером Пауэлл дал мало указаний по монетарной политике. Отметим, что ранее аналитики ожидали негативных экономических данных при пересмотре.

Швейцарский национальный банк снижает процентные ставки на четверть пункта уже третье заседание подряд. Мексика также снизила ставки, присоединившись к Венгрии и Чехии, которые недавно приняли меры смягчения.

Азиатские акции продолжают расти благодаря новым мерам стимулирования, принятым Китаем, и сильной экономической динамике США. Китайский индекс CSI 300 достиг максимального недельного прироста с 2008 года после обещаний фискальной поддержки и стабилизации сектора недвижимости. Гонконгский технологический индекс достиг годового максимума.

Центральный банк Китая снизил требования к банковским резервам перед недельными каникулами, что способствовало росту рынков. Агрессивный пакет мер по стимулированию экономики Китая, включая неожиданное заседание по вопросам политики, свидетельствует о стремлении достичь 5-процентного роста, в результате чего акции китайских компаний резко выросли.

Иена ослабла, а японские облигации выросли на ожиданиях прихода к власти более мягкого лидера, в то время как инфляция в Токио снизилась после восстановления энергетических субсидий.

Цены на нефть снижаются уже второй день, и достигли 71,37 долларов США, поскольку Саудовская Аравия, как сообщается, планирует увеличить добычу в декабре. Кроме того, Ливия назначила нового главу центрального банка, что может привести к возобновлению добычи нефти. Цены на золото остаются стабильными и составляют 2 670,72 долларов США.

Новости корпораций:

- Citigroup и Apollo Global Management объединяют усилия в сфере частного кредитования, планируя заключить сделки на сумму 25 миллиардов долларов в течение пяти лет.
- Приобретение компанией Chevron компании Hess за 53 миллиарда долларов продвигается, но арбитраж с Exxon и Spoo по поводу крупного нефтяного месторождения в Гайане продолжается.
- LVMH приобретает 10 % акций инвестиционной компании Moncler, Double R. Это дает LVMH одно место в совете директоров и возможность увеличить свою долю в течение следующих 18 месяцев.
- Акции Super Micro Computer Inc. упали из-за новостей о расследовании Министерства юстиции США.
- После закрытия рынка компания Costco Wholesale Corp. сообщила о прибыли, которая превзошла ожидания.
- Опрос SAP показывает снижение доверия среди немецких сотрудников, поскольку компания переживает реструктуризацию. Несмотря на рост цен на акции, моральный дух сотрудников остается низким из-за запланированных сокращений рабочих мест и реорганизации.
- Акции Star Entertainment упали на 44 % после возобновления торгов. Оператор казино, столкнувшийся с регулятивными и финансовыми проблемами, сообщил об убытках в размере 1,69 млрд австралийских долларов и нуждается в дополнительном капитале.
- Tokyo Electron планирует создать команду инженеров в Индии к 2026 году, следуя примеру правительства Моди о привлечении полупроводникового производства.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 745,37	0,40%	0,75%	2,13%	9,47%	20,45%
NASDAQ COMP	18 190,29	0,60%	1,35%	2,45%	10,92%	21,18%
DOW JONES	42 175,11	0,62%	0,27%	2,24%	6,07%	11,90%
KASE	5 186,99	-0,07%	-0,14%	-2,54%	3,00%	23,87%

Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$71,37	-0,32%	-4,19%	-9,27%	-12,98%	-5,19%
GOLD	\$2 670,72	-0,06%	1,86%	5,79%	21,68%	29,46%

Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	478.54 ₹	0.08%	-0.08%	-1.06%	6.33%	5.28%
EUR	533.76 ₹	-0.22%	-0.22%	-1.21%	9.26%	6.28%
RUB	5.17 ₹	-0.19%	0.19%	-1.90%	6.38%	2.17%

LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$37,10	-1,85%	1,92%	-4,63%	-4,75%	-9,29%
HSBK	\$17,20	-0,58%	-2,71%	-1,71%	-3,70%	13,46%
AIRA	\$7,00	0,43%	-1,55%	1,74%	-20,45%	
KSPI US	\$104,11	-2,00%	7,22%	-18,19%	-17,32%	12,55%

Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹207,95	-0,29%	-0,50%	-1,79%	-1,67%	27,11%
KZAP	₹18 210,00	-0,17%	1,70%	-2,02%	0,24%	-1,32%
KCEL	₹3 188,09	0,15%	-0,41%	-1,85%	1,86%	63,08%
KEGC	₹1 484,00	0,00%	0,21%	0,27%	0,13%	0,13%
KZTK	₹38 275,00	0,20%	0,27%	-2,06%	8,47%	10,94%
KZTO	₹814,04	-0,36%	-0,48%	-0,44%	-3,38%	-5,89%
CCBN	₹1 918,00	-0,23%	-0,36%	-4,24%	27,78%	96,30%
KSPI	₹58 276,00	-0,09%	-0,72%	-7,94%	4,06%	27,80%
KMGZ	₹13 920,00	0,14%	-0,57%	-1,58%	15,58%	20,61%
AIRA	₹837,00	-0,22%	-0,59%	2,08%	-22,06%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	1,28%	2,33%	2,20%	8,90%	18,03%
MATERIALS	2,03%	3,59%	4,46%	4,86%	13,51%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,42%	2,14%	7,96%	8,74%	12,14%
UTILITIES	-0,72%	0,02%	6,13%	22,20%	25,64%
ENERGY	-2,03%	-2,92%	-4,81%	-8,46%	1,91%
INDUSTRIAL	0,50%	1,40%	4,44%	6,93%	18,15%
COMMUNICATION SERVICE	0,53%	0,94%	2,43%	9,39%	23,15%
REAL ESTATE	-1,05%	-0,40%	2,02%	12,72%	10,42%
FINANCIAL	0,54%	-0,88%	0,76%	7,43%	19,61%
CONSUMER STAPLES	0,20%	0,29%	0,62%	8,86%	15,37%
HEALTH CARE	0,32%	-1,09%	-1,34%	3,73%	12,32%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг Индекс KASE понизился на 0,07%, достигнув отметки 5 186,99 пунктов. Среди акций представительского списка наиболее активно торговались акции АО "Народный Банк Казахстана" с 1 478 сделками. Максимальный объем торгов зафиксирован по акциям АО Kaspi.kz и составил 84,3 млн тенге. Рост продемонстрировали акции двух компаний: АО "Казахтелеком" (+0,20%) и АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,14%).

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 104,11 долларов США (49 816 тенге), а стоимость на KASE 58 276 тенге, отметим что дисконт сократился до уровня в 14,52%. За вчерашний день акции KSPI на бирже KASE снизились на 0,09%, в то время как ее торгующийся аналог на LSE упал на 2,00%, что увеличивает дисконт в сравнении со вчерашним днем на 1,9%

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 38 базисных пунктов и по итогам дня составила 14,06% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) уменьшилась на 274 базисных пункта до уровня 8,18% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 916,308 млрд тенге.

К 17:00 по итогам торгов в четверг средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчетов "завтра" составил 478,57 тенге, что означает ослабление нацвалюты на 0,43 тенге. Объем торгов достиг 271,209 млн долларов США при заключении 803 сделок. Минимальная цена доллара составила 477,00 тенге, максимальная — 479,00 тенге, а последняя сделка была совершена по цене 478,91 тенге.

Корпоративные новости:

- «Самрук-Казына» нарастила прибыль на 20%.

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	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	2.445	100.05	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.923	97.90	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%	1,6%	3,0%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		224K	222K	218K
Россия - Международные резервы Центрального банка (USD)			617B	625,2K
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