

**КОТИРОВКИ**
**ИНДЕКСЫ**

S&P500	4 299,70	+0,59%
NASDAQ	13 201,28	+0,83%
DOW JONES	33 666,34	+0,35%
KASE	4 053,78	+0,50%
MOEX	3 108,07	+1,32%

**ТОВАРНЫЙ РЫНОК**

BRENT	\$95,38	-1,21%
GOLD	\$1 864,87	-0,55%

**ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК**

USD	₹477,57	-1,08%
EUR	₹503,22	-1,27%
RUB	₹4,92	-1,60%

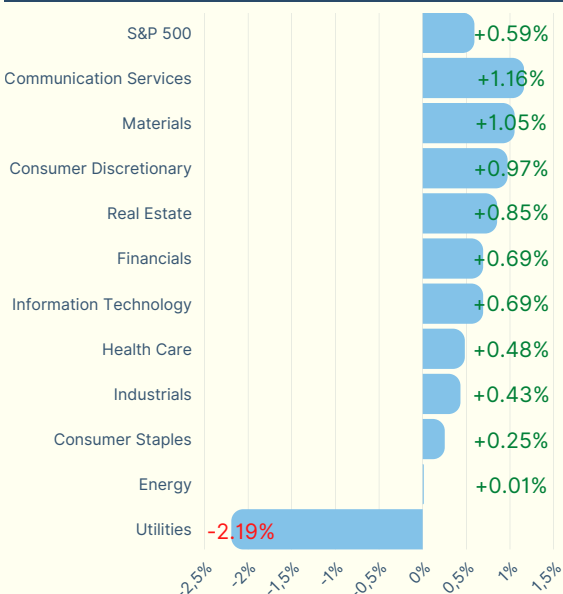
**АКЦИИ LSE**

KAP	\$41,60	-0,60%
HSBK	\$13,48	+0,60%
KSPI	\$97,50	-0,51%

**АКЦИИ KASE**

HSBK	₹150,34	+0,23%
KZAP	₹18 420,01	+1,21%
KCEL	₹1 998,88	+0,19%
KEGC	₹1 485,02	-2,30%
KZTK	₹33 200,00	0%
KZTO	₹833,00	+0,41%
CCBN	₹712,00	+0,28%
KSPI	₹46 450,00	+2,16%
KMGZ	₹11 840,00	-0,08%

Источник: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE. Изменения по отношению к предыдущей сессии.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500, % ЗА 1 ДЕНЬ**

**В МИРЕ**

Торги в четверг на Уолл-стрит завершились ростом основных фондовых индексов. Nasdaq Composite вырос на 0,83%, S&P 500 показал рост на 0,59%, Dow Jones поднялся на 0,35%. Инвесторы оценили последнюю порцию экономических данных и ожидают важные данные по индексу цен на личные потребительские расходы, чтобы оценить возможную сентябрьскую инфляцию.

Глобальный индекс акций восстановился после девятидневной полосы неудач в четверг, поскольку цены на нефть упали, а доходность казначейских облигаций США откатилась от самого высокого уровня за 16 лет. Индекс акций MSCI прибавил 0,45%.

Согласно финальной оценке рост ВВП США во 2-м квартале не был пересмотрен и остался на уровне 2,1% г/г, что совпало с прогнозами экономистов. Темпы роста в 1-м квартале были повышены до 2,2% с ранее сообщавшихся 2,0%. Прогнозы роста в 3-м квартале в настоящее время достигают 4,9% г/г.

Отчет Министерства труда США в четверг показал, что за неделю, закончившуюся 23 сентября, число первичных заявок на получение государственного пособия по безработице выросло на 2 000 до 204 000 с учетом сезонных колебаний. Экономисты прогнозировали 215 000 заявок на последнюю неделю. Количество заявок в этом месяце осталось в нижней части диапазона 194 000–265 000 на 2023 год.

Некоторые экономисты полагают, что устойчивость экономики в сочетании с высокой инфляцией может дать ФРС повод снова поднять процентные ставки в ноябре. Другие, однако, ожидают, что сгущающаяся туча над экономикой отпугнет центральный банк США от дальнейшего ужесточения денежно-кредитной политики.

Доходность 10-летних трежерис снизилась на облигации упали на 4,9 базисных пункта до 4,6%, также доходность двухлеток упала до 5,06%. На валютных рынках индекс доллара снизился в четверг на 0,41% до 105,933, но продолжил недельный рост.

Цены на нефть снизились, так как трейдеры зафиксировали прибыль после недавнего ралли, а некоторые обеспокоены тем, что высокие процентные ставки могут оказать давление на западную экономику и спрос на нефть. Котировки на Brent закрылись на отметке 95,38 долларов за баррель, снизившись на 1,21%.

Золото приближалось к самому большому недельному падению с февраля, поскольку рост доходности казначейских облигаций вынуждает инвесторов покидать драгоценный металл, который не приносит должной доходности. Спотовое золото упало на 0,55% до 1 865 долларов за унцию. (Reuters)

Цены на нефть в четверг растеряли большую часть приобретений предыдущего дня.

Глава Bank of America прогнозирует «мягкую посадку» для экономики США

Nio рассматривает возможность заключения партнерства с Mercedes в области инвестиций и технологий.

## В КАЗАХСТАНЕ

Индекс KASE вырос на 0,5%, до отметки 4 053,78 пункта. При этом наиболее заметным спросом пользовались простые акции Kaspi (+2,2%) и Казатомпрома (+1,2%). На вчерашних торгах наблюдались активные распродажи акций Кегос (-2,3%), в результате чего их стоимость (1 485 тенге) вплотную приблизилась к подписной цене в рамках права преимущественной покупки (1 482 тенге). Пара USDKZT полностью отыграла рост среды, закрывшись на уровне 476,69 тенге (-5,55 тенге). При этом торговая активность продолжила увеличиваться - 241,4 млн долларов (+25,3 млн). Динамика курса нацвалюты, вероятно, определялась снижением индекса доллара (-0,5%) и последними продажами инвалюты в рамках сентябрьской конвертации трансфертов из Нацфонда. Также отметим, что Нацбанк подчеркнул возможность проведения валютных интервенций «для поддержания ликвидности на валютном рынке и сглаживания резких колебаний обменного курса».

Совокупность нескольких факторов в последние две недели привела к краткосрочному ослаблению тенге.

Всемирный банк рекомендует Казахстану ввести налог на богатство.

### 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	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.499	100.38		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	6.256	80.24		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	6.036	99.92	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.443	82.16	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	4.696	88.77	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	6.214	103.38	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.925	87.47	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	3.826	102.25	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	4.613	90.03	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	4.743	72.69	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1907130246	EUR	525.00MM	1.550	11/09/2023	4.494	99.66	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.352	99.52	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.889	92.10		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.831	84.11		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	6.578	94.29	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.754	77.38		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.539	80.42	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.471	92.73		Baa2	BBB-	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.593	89.96	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	7.683	90.64	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.649	76.80	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	7.834	91.06	BB+	Baa2		200000.00

**КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ**

25 сентября	
После закрытия	Thor Industries
26 сентября	
До открытия	Cintas Corporation, Ferguson plc, TD Synnex, United Natural Foods
После закрытия	Costco Wholesale Corp, <illerKnoll, AAR Corp
27 сентября	
До открытия	Paychex
После закрытия	Micron, Concentrix, Worthington Industries, Jefferies Financial Group, H.B. Fuller
28 сентября	
До открытия	Accenture, CarMax, Jabil
После закрытия	Nike, BlackBerry
29 сентября	
До открытия	Carnival

**СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ**

	25 сентября	Прогноз	Текущее значение
Индекс делового климата IFO в Германии - сентябрь опережающий		85,1	85,7
Речь председателя ЕЦБ К. Лагард			
	26 сентября	Прогноз	Текущее значение
Индекс доверия потребителей США от Conference Board - сентябрь опережающий		105,9	106,1
Продажи нового жилья в США - август		700 тыс	714 тыс
Речь члена FOMC Кашкари			
Число выданных разрешений на новое строительство в США		1,543 млн	1,443 млн
	27 сентября	Прогноз	Текущее значение
Базовые заказы на товары длительного пользования в США - август м/м		0,1%	0,4%
Запасы сырой нефти в США - еженедельный			-2,135 млн
Протокол заседаний Банка Японии			
Денежный агрегат М3 Еврозоны - август г/г		-1,0%	-0,4%
ВВП РФ - август г/г		4,0%	5,0%
	28 сентября	Прогноз	Текущее значение
Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - еженедельный		217 тыс	201 тыс
ВВП США - 2 квартал уточняющий		2,2%	2,0%
Дефлятор ВВП - 2 квартал уточняющий кв/кв		2,2%	4,1%
Индекс незавершенных продаж на рынке недвижимости США - август м/м		0,3%	0,9%
Индекс потребительских цен Германии - сентябрь г/г		4,5%	6,1%
Отчет по оценке потребительского и делового доверия в еврозоне - сентябрь опережающий		92,5	93,3
Ежемесячный отчет ЕЦБ			
	29 сентября	Прогноз	Текущее значение
Выступление главы ФРС Дж. Пауэлла			
Ожидаемая инфляция в годовом горизонте в США от Мичиганского университета - сентябрь		3,1%	3,1%
Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление в США - август г/г		3,9%	4,2%
Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета		67,7	67,7
Индекс потребительских цен в еврозоне - сентябрь г/г		4,6%	5,2%
ВВП Великобритании - 2 квартал уточняющий		0,4%	0,2%
Композитный PMI Китая			51,7

## 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](https://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».

© 2023 г., все права защищены