

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 633,09	0,13%	2,50%	1,42%	10,08%	18,10%
NASDAQ COMP	17 592,13	-0,52%	3,33%	-0,22%	10,14%	17,19%
DOW JONES	41 622,08	0,55%	2,17%	2,37%	7,51%	10,43%
KASE	5 187,87	-0,18%	0,15%	-2,40%	3,85%	23,89%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$73,07	0,44%	5,61%	-7,35%	-10,34%	-2,94%
GOLD	\$2 576,24	-0,24%	2,36%	2,72%	19,50%	24,88%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	480.61 ₹	0.26%	0.36%	0.35%	7.14%	5.73%
EUR	534.53 ₹	0.55%	1.10%	1.54%	9.41%	6.43%
RUB	5.28 ₹	0.19%	-0.19%	-1.86%	8.20%	4.35%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$37,50	-2,98%	1,21%	1,90%	-4,34%	-8,31%
HSBK	\$16,70	2,33%	2,45%	-10,89%	-5,54%	10,16%
AIRA	\$6,54	1,87%	0,62%	-5,90%	-25,26%	
KSPI US	\$122,22	-1,40%	-0,57%	-3,41%	8,50%	32,13%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹203,25	-0,27%	0,97%	-6,12%	-5,46%	24,24%
KZAP	₹18 301,04	-0,10%	1,62%	0,02%	0,01%	-0,82%
KCEL	₹3 215,74	-0,71%	-0,25%	-0,76%	5,78%	64,49%
KEGC	₹1 479,00	0,07%	0,00%	-0,07%	-0,20%	-0,20%
KZTK	₹38 378,88	0,47%	-0,55%	-1,22%	7,60%	11,24%
KZTO	₹808,13	-0,23%	-1,29%	-2,07%	-4,62%	-6,57%
CCBN	₹1 956,79	-0,11%	0,40%	-1,82%	20,06%	100,27%
KSPI	₹60 500,00	-0,43%	-0,43%	-5,22%	17,48%	32,68%
KMGZ	₹14 030,00	0,00%	-0,32%	2,26%	16,14%	21,57%
AIRA	₹767,05	0,27%	-1,00%	-8,90%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,42%	4,37%	-0,88%	6,77%	13,90%
MATERIALS	0,91%	2,99%	3,00%	2,97%	8,92%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,20%	2,62%	4,75%	7,90%	7,22%
UTILITIES	0,74%	2,67%	5,93%	24,95%	24,08%
ENERGY	1,13%	1,60%	-4,72%	-5,41%	2,40%
INDUSTRIAL	0,53%	2,47%	3,18%	7,48%	14,81%
COMMUNICATION SERVICE	0,98%	4,34%	1,63%	10,66%	20,46%
REAL ESTATE	0,22%	0,67%	7,93%	16,17%	12,58%
FINANCIAL	1,22%	1,29%	2,89%	10,42%	19,34%
CONSUMER STAPLES	0,30%	0,62%	4,35%	11,79%	16,66%
HEALTH CARE	0,59%	0,85%	2,65%	8,10%	14,89%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Трейдеры с Уолл-стрит готовятся к решению Федеральной резервной системы на этой неделе, продолжая вывод средств из технологических гигантов, которые были основой роста фондового рынка. Хотя S&P 500 вырос незначительно, большинство его акций продемонстрировали рост.

S&P 500 поднялся на 0,1%, его равновзвешенный вариант добавил 0,7%. Nasdaq 100 снизился на 0,5%, а Dow Jones Industrial Average вырос на 0,6%. Индекс крупнейших технологических компаний "Magnificent Seven" потерял 0,7%. Russell 2000, индекс небольших компаний, вырос на 0,3%.

Банковские акции превзошли рынок на фоне ожиданий мягкой посадки экономики, которая компенсирует давление на маржу. Apple Inc. возглавила потери среди крупных технологических компаний после того, как популярный аналитик предупредил, что спрос на iPhone 16 Pro оказался ниже ожиданий.

Доходность казначейских облигаций на 10 лет снизилась на три базисных пункта до 3,62%. Доллар упал до самого низкого уровня с января, а золото достигло нового исторического максимума. Рынки ожидают снижения ставки от 25 до 50 базисных пунктов на фоне ослабления экономических данных в США, хотя инфляция остается высокой. Ожидаемые во вторник данные по розничным продажам могут дать подсказки относительно решения ФРС.

Технологические гиганты, такие как Nvidia Corp. и Microsoft Corp., вели рост акций на протяжении последних двух лет благодаря своим растущим прибылям и вовлеченности в сферу искусственного интеллекта. Однако с момента пика S&P 500 16 июля большинство компаний из "Великолепной семерки" потеряли в стоимости более 6%.

Между тем, хедж-фонды вновь начали покупать крупные технологические акции, как показал последний отчет Morgan Stanley. Одновременно защитные сектора, такие как недвижимость, здравоохранение и коммунальные услуги, были проданы.

Японские акции возглавили снижение регионального индекса, поскольку трейдеры ожидают решений Федеральной резервной системы и Банка Японии на этой неделе. Индекс MSCI AC Asia Pacific также снизился, при этом Nikkei 225 упал на 2,1%, хотя индексы Австралии и Гонконга показали рост.

Продолжаются опасения по поводу слабости экономики Китая. Разочаровывающие экономические данные за выходные могут усилить давление на власти с целью увеличить фискальные и денежно-кредитные стимулы для достижения целевого уровня роста в этом году. Страна сталкивается с очередной проблемой в виде предложенных США тарифов в таких секторах, как медицинская продукция.

Йена осталась стабильной после укрепления до уровня выше 140 за доллар впервые с июля 2023 года в понедельник, продолжив своё ралли с самого слабого уровня почти за 38 лет в июле. Йена стабильно дорожает на фоне ожиданий, что разница в процентных ставках между США и Японией сократится, что приведет к снижению акций японских экспортеров.

Ожидается, что Банк Японии оставит ставки без изменений на заседании в пятницу после двух повышений в этом году. Все 53 опрошенных экономиста, опрошенных Bloomberg, прогнозируют, что ставка останется на уровне 0,25% по итогам двухдневного заседания.

На рынке сырья золото остается на рекордных уровнях, так как трейдеры ожидают, что оно выиграет от ослабления доллара и снижения доходности казначейских облигаций после решения ФРС. Другие драгоценные металлы также укрепились: серебро растет, приближаясь к отметке \$31 за унцию, что соответствует семидневному росту — самому длинному с 2019 года.

Новости корпораций:

- Oracle Corp. была повышена до уровня "покупать" с "удерживать" в Melius Research, которые повысили свои прогнозы для компании на фоне роста портфеля заказов, успехов в области искусственного интеллекта и ускорения доходов от облачных решений.
- Intel Corp. получила квалификацию на получение до \$3,5 млрд в виде федеральных грантов для производства полупроводников для Пентагона после того, как компания заключила обязывающее соглашение с властями США.
- Alcoa Corp. получит \$1,1 млрд наличными и акциями от Saudi Arabian Mining Co. в рамках сделки, в которой американская компания продаст свою долю в двух металлургических заводах на севере Саудовской Аравии.
- Charles Schwab Corp. сообщила о восстановлении доходов после их падения ранее в этом году, связанного с тем, что меньшее количество клиентов переводило деньги в поисках более высоких доходностей.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в понедельник снизился на 0,18%, достигнув отметки 5 187,87 пункта. Среди акций представительского списка больше всего сделок было совершено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" — 2 130 сделок. Наибольший объем торгов также пришелся на акции АО "Народный Банк Казахстана", составив 56,3 млн тенге. Рост показали акции трёх компаний: АО "Казахтелеком" (+0,47%), АО "Эйр Астана" (+0,27%) и АО "KEGOC" (+0,07%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 12 базисных пунктов и составила 13,34% годовых. Ставка однодневного заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) поднялась на 41 б.п. и составила 6,90% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами на денежном рынке составил 815,603 млрд тенге.

По итогам торгов в понедельник на 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчетами "завтра" составил 480,65 тенге, что означает ослабление национальной валюты на 1,14 тенге. Объем торгов достиг 231,042 млн долларов США с 585 заключёнными сделками. Минимальная стоимость доллара составила 479,51 тенге, максимальная — 481,30 тенге, а последняя сделка прошла по цене 481,00 тенге.

Стоимость ноябрьских фьючерсов на нефть марки Brent на лондонской бирже ICE Futures к 18:00 по времени Алматы выросла на 0,78% и составила \$72,17 за баррель.

Корпоративные новости:

- Moody's повысило рейтинги Kaspi Bank, со стабильным прогнозом.
- Moody's повысило рейтинг Казатомпрома до уровня Baa1, со стабильным прогнозом.
- Moody's повысило кредитный рейтинг КМГ до уровня Baa1, 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	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.356	100.34		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.535	85.80		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.486	100.74	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.187	100.35		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	9.417	88.73	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.024	118.92	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	4.904	99.63	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.723	100.32	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	2.301	100.12	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.165	95.02	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.180	85.76	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.934	97.85	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.431	99.73		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	248.09MM	4.750	04/19/2027	4.445	100.73	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.475	98.78		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.469	91.52	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.574	86.01		Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.326	97.38		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.986	94.08	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.464	97.51	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.057	86.22	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.356	97.56	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

17 сентября	
До торгов	Kingfisher
18 сентября	
До торгов	General Mills
19 сентября	
До торгов	Lennar, Next, FactSet Research

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

17 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Объём розничных продаж (м/м) (авг)	-0.2%	1%
18 сентября	Прогноз	Текущее значение
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (авг)	2.6%	2,2%
США - Решение по процентной ставке ФРС	5,25%	5,5%
19 сентября	Прогноз	Текущее значение
Великобритания - Решение по процентной ставке (сент)	5.0%	5,0%
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)		1,1%
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (сент)	-0.6	-7,0
20 сентября	Прогноз	Текущее значение
Япония - Решение по процентной ставке	0.25%	0,25%

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

23 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (сент)		47.9
США - Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) (сент)		55,7
24 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс доверия потребителей СВ (сент)		103,3
25 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Продажи нового жилья (авг)		739K
26 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - ВВП (кв/кв) (2 кв.)		3,0%
27 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (авг)		2,6%

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 абсолютные 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