

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 738.17	-0.13%	0.34%	1.59%	9.21%	20.30%
NASDAQ COMP	18 119.59	-0.39%	0.81%	2.29%	10.62%	20.71%
DOW JONES	42 313.00	0.33%	0.45%	1.80%	6.29%	12.27%
KASE	5 167.65	-0.37%	0.11%	-2.57%	1.77%	23.41%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$ 72.35	0.51%	-2.10%	-5.95%	-12.95%	-3.89%
GOLD	\$ 2 655.93	-0.09%	1.03%	6.09%	19.11%	28.74%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	479.23 ₹	0.14%	0.04%	-0.50%	7.26%	5.43%
EUR	534.96 ₹	0.22%	0.07%	0.09%	11.03%	6.51%
RUB	5.16 ₹	-0.19%	-0.19%	-2.27%	6.61%	1.98%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$ 37.40	0.81%	4.62%	2.05%	-7.54%	-8.56%
HSBK	\$ 17.60	2.33%	0.46%	0.57%	-1.12%	16.09%
AIRA	\$ 6.95	-0.71%	-2.52%	1.46%	-21.02%	
KSPI US	\$ 102.99	-1.08%	3.67%	-21.34%	-19.94%	11.34%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹ 208.99	0.50%	0.22%	-0.94%	-1.85%	27.74%
KZAP	₹ 18,161.86	-0.26%	1.99%	-1.26%	-0.76%	-1.58%
KCEL	₹ 3,189.00	0.03%	-0.44%	-1.33%	0.73%	63.12%
KEGC	₹ 1,490.03	0.41%	0.00%	0.68%	0.34%	0.54%
KZTK	₹ 38,249.00	-0.07%	-0.13%	-1.82%	7.74%	10.87%
KZTO	₹ 818.00	0.49%	-0.24%	-1.09%	-1.45%	-5.43%
CCBN	₹ 1,918.00	0.00%	-0.05%	-3.86%	27.28%	96.30%
KSPI	₹ 56,560.00	-2.94%	-0.44%	-10.36%	-1.83%	24.04%
KMGZ	₹ 13,900.10	-0.14%	-0.54%	-1.68%	14.83%	20.44%
AIRA	₹ 836.00	-0.12%	0.00%	1.70%	-21.28%	

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.92%	1.34%	2.27%	8.00%	16.95%
MATERIALS	-0.14%	2.59%	3.08%	4.44%	13.36%
CONSUMER DISCRETIONARY	0.19%	1.14%	7.51%	9.19%	12.36%
UTILITIES	1.01%	0.06%	5.98%	22.51%	26.91%
ENERGY	2.01%	-2.20%	-3.79%	-7.64%	3.96%
INDUSTRIAL	0.15%	0.89%	2.77%	7.02%	18.33%
COMMUNICATION SERVICE	0.62%	1.36%	3.29%	10.20%	23.91%
REAL ESTATE	0.19%	-1.32%	1.99%	12.16%	10.63%
FINANCIAL	0.35%	-0.63%	-0.98%	7.19%	20.03%
CONSUMER STAPLES	0.15%	-0.11%	0.93%	8.83%	15.54%
HEALTH CARE	-0.04%	-0.88%	-2.41%	3.57%	12.28%

Источник: Bloomberg

Американские акции росли третью неделю подряд, несмотря на снижение в пятницу, так как инвесторы продолжали успокаивать признаки замедления экономики без значительного кризиса. Казначейские облигации выросли, так как данные укрепили ожидания дальнейшего снижения процентных ставок ФРС. Доходности снизились по всей кривой, при этом ставка по 10-летним облигациям составила около 3,75%.

Инвесторы входят в последний квартал года на фоне улучшения глобальных экономических перспектив после мер стимулирования со стороны Китая. Центральные банки, включая Индонезию, Европу и США, начали снижать процентные ставки для поддержки роста. Так на этой неделе несколько центральных банков мира, включая Швейцарию, Мексику, Венгрию и Чехию, также понизили процентные ставки.

Несмотря на общий позитив недели, в пятницу индексы S&P 500 и Nasdaq 100 снизились, в основном из-за падения акций Nvidia на фоне новостей о том, что Китай призывает местные компании избегать использования её чипов.

Аналитики ожидают, что Федеральная резервная система (ФРС) снизит процентные ставки ещё на 75 базисных пунктов до конца года. Отметим, что новые данные не сильно изменили вероятности заложённые в рынках фьючерсов. Так рынки по-прежнему оценивают вероятность снижения ставки на четверть или полпункта на следующем заседании ФРС. В то же время экономисты прогнозируют, что инфляция достигнет целевого уровня ФРС в 2% в следующем году.

Экономические данные США показали, что основной показатель инфляции, предпочитаемый Федеральной резервной системой (ФРС), и потребительские расходы в августе выросли незначительно, что свидетельствует о замедлении экономики.

В итоге на следующей неделе основное внимание инвесторов будет сосредоточено на данных по занятости в США и инфляции в еврозоне, а также на продолжающихся мерах экономического стимулирования в Китае и действиях центральных банков по всему миру. Эти данные помогут оценить перспективы дальнейшего снижения ставок ФРС до конца года.

Акции Китая и Гонконга показали лучшие результаты в понедельник после того, как Пекин предпринял новые меры для борьбы с кризисом в секторе недвижимости. В то же время акции на других азиатских рынках упали, а индекс Японии резко снизился. Индекс CSI 300 приближался к техническому "бычьему" рынку, в то время как акции китайских застройщиков и железной руды выросли после того, как в трёх крупных городах были смягчены правила покупки жилья. Падение японских акций способствовало снижению индекса MSCI Asia Pacific, особенно после неожиданной победы Сигэру Исибы на выборах лидера правящей партии Японии.

В Японии новое правительство Исибы будет продолжать прежнюю экономическую, монетарную и внешнюю политику. Местные СМИ сообщают, что пост министра финансов займет Кацунобу Като, бывший правительственный пресс-секретарь.

На сырьевом рынке нефть снизилась за неделю, но в пятницу её цена резко возросла после того, как Израиль объявил об ударе по главному штабу «Хезболлы» в южном Бейруте, что повысило напряжённость на Ближнем Востоке.

### Новости корпораций:

- На прошлой неделе состоялся Meta Connect 2024 на котором, генеральный директор Meta (META) Марк Цукерберг представил новые продукты дополненной реальности и обновления в сфере искусственного интеллекта. Главным событием стала презентация прототипа Orion, который называют первыми настоящими голографическими очками дополненной реальности от Meta. Кроме того, Meta анонсировала обновления в области искусственного интеллекта для очков Ray-Ban Meta и партнерства с Spotify (SPOT) и Amazon Music (AMZN).
- В других новостях технологий Disney+ (DIS) стал последней платформой, которая ужесточила меры против совместного использования паролей
- OpenAI рассматривает возможность реорганизации в коммерческую компанию с социальной миссией.
- Крупные мировые банки, включая Bank of America (BAC), Barclays (BCS), Citi (C), Morgan Stanley (MS) и Goldman Sachs (GS), пообещали увеличить поддержку ядерной энергетики. Несмотря на то, что сложности и риски финансирования ядерных проектов остаются, эксперты отметили, что публичная демонстрация поддержки давно ожидалась, учитывая ключевую роль, которую ядерная энергия может сыграть в глобальном энергетическом переходе.
- Напомним, что Microsoft недавно подписала 20-летний контракт на возращение атомной электростанции на острове Три-Майл для обеспечения своих дата-центров энергией.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE снизился на 0,37%, достигнув отметки 5 167,65 пунктов. Наибольшее количество сделок среди акций было зафиксировано с бумагами АО "Народный Банк Казахстана" — 1 283 сделки. Наибольший объем торгов составили акции АО "Казахтелеком" с суммой 101,1 млн тенге. Акции четырех компаний продемонстрировали рост: АО "Народный Банк Казахстана" (+0,50%), АО "КазТрансОйл" (+0,49%), АО "KEGOC" (+0,41%) и АО "Кселл" (+0,03%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 67 базисных пунктов, до 13,39% годовых. Ставка по однодневным свопам с тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) выросла на 27 б.п. до 8,45% годовых. Общий объем торгов на денежном рынке составил 736,389 млрд тенге.

По состоянию на 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчетами на "завтра" составил 479,50 тенге, что на 0,93 тенге выше предыдущего значения. Торги достигли объема 167,425 млн долларов, всего было заключено 501 сделка. Минимальный курс составил 478,00 тенге, максимальный — 481,00 тенге, а последняя сделка была заключена по цене 481,00 тенге.

На конец недели на лондонской бирже ICE Futures декабрьские фьючерсы на нефть марки Brent выросли на 0,5% достигнув уровня в \$72,35 за баррель.

Корпоративные новости:

- CHN Energy рассматривает вопрос инвестиций в углекислотную отрасль РК.
- KEGOC выплатит своим акционерам дивиденды на 22,7 млрд тенге.

**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	2.332	100.05	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.933	97.87	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

30 сентября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Великобритания - ВВП (г/г) (2 кв.)	0,7	0,9%	
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)	4	47	
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (сент)	1,9%	2,2%	
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (авг)		7673М	
2 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (сент)		99К	
Россия - Объем розничных продаж (г/г) (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)		142К	
США - Уровень безработицы (сент)		4,2%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

7 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Китай - Национальный день			
10 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)		0,3%	
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)		0,2%	
11 октября	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (сент)		0,2%	
Великобритания - ВВП (м/м) (авг)		0,0%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (сент)		0,2%	

## 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