

Фондовые рынки США...

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	207	1,8%	25,1%
Казателеком	38 399	0,0%	7,2%
Банк ЦентрКредит	1 952	-0,2%	85,9%
Kcell	3 226	0,3%	65,4%
Казатомпром	18 230	-0,4%	-2,1%
КазТрансОйл	805	-0,4%	-6,6%
KEGOK	1 480	0,1%	-0,1%
Kaspi.kz	60 410	-0,1%	31,6%
КазМунайГаз	14 000	-0,2%	22,6%
Эйр Астана	773	0,8%	-35,6%

Во вторник фондовые рынки завершили торговую сессию разнонаправленно: S&P 500 и Nasdaq Composite укрепились на 0,03% и 0,20% соответственно, достигнув \$5 634,58 и \$17 628,06; тогда как индекс DJI ослаб на 0,04% до \$41 606,18. В ходе вчерашних торгов 7 из 11 секторов S&P 500 показали рост, лидерами стали сектора: Energy (+1,7%), Consumer Discretionary (+0,7%) и Industrials (+0,6%). Главными аутсайдерками стали сектора Real Estate (-0,8%) и Health Care (-0,6%).

Небольшие колебания на фондовых рынках связаны с ожиданием решения ФРС США относительно базовой ставки. Участники рынка уверены, что ФРС снизит ставку на сентябрьском заседании, но мнения по поводу масштаба снижения разделились.

По результатам опроса «Индекс условий ведения бизнеса», проведенного Morgan Stanley с 9 по 11 сентября, большинство инвесторов ожидают снижения ставки на 25 базисных пунктов. Однако данные CME FedWatch показывают другую картину: две трети участников рынка предполагают снижение процентной ставки на 50 базисных пунктов.

ГДР	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
Казатомпром (USD)	36,0	-4,1%	-14,0%
Халык Банк (USD)	17,0	1,8%	14,7%

Кроме того, инвесторы обеспокоены вопросом, успеет ли ФРС вовремя снизить ставку, чтобы предотвратить замедление экономики. Согласно данным Evercore ISI, с 1970 года индекс S&P 500, как правило, снижался на 4% в течение шести месяцев после начала цикла понижения ставок, если экономика находилась в состоянии рецессии. В нерецессионные периоды, напротив, S&P 500 рос в среднем на 14%. В 2024 году индекс уже вырос на 18%.

Фондовые индексы	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
S&P 500	5 634,6	0,0%	20,2%
FTSE 100	8 309,9	0,4%	7,6%
KASE	5 199,4	0,2%	22,9%
Hang Seng	17 660,0	1,4%	6,1%

Во вторник Бюро переписи населения США опубликовало данные по розничным продажам за август, что помогло укрепить уверенность инвесторов в стабильности потребительского рынка. В месячном исчислении розничные продажи выросли на 0,1%, тогда как аналитики ожидали снижения на 0,2%. Данные за июль также были пересмотрены в сторону повышения до 1,1%.

Товарно-сырьевые рынки	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
Brent (USD/BBL)	73,7	1,3%	-5,0%
WTI (USD/BBL)	71,2	1,6%	-1,4%
Золото (USD/OZS)	2 564,3	-0,6%	25,6%

KASE
Казахстанский фондовый индекс KASE завершил торги во вторник повышением (0,22%). Объем сделок с акциями, включенными в представительский список Индекса KASE, 17 сентября снизился относительно предыдущего торгового дня на 25,3% и составил 159,6 млн тенге (332,1 тыс. USD). Рост зафиксирован по таким компаниям, как Халык Банк (+1,8%) и Эйр Астана (+0,8%). Наибольшее снижение продемонстрировали Казатомпром (-0,4%) и КазТрансОйл (-0,4%).

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	479,59	-0,27%	5,7%
USD/RUB	91,50	0,11%	0,2%
EUR/USD	1,111	-0,17%	1,6%

Нефть
Во вторник фьючерсы на нефть завершили торги ростом: нефть марок Brent и WTI подорожала на 1,37% и 1,36% до \$73,75 и \$69,96 за баррель соответственно.

Казначейские облигации	Значение	Изм. за день*	Изм. с нач. года*
10-летние, США	3,64	0,021	1,2
30-летние, США	3,95	0,016	1,0
10-летние, Казахстан	13,38	0,00	0,3
25-летние, Казахстан	13,18	0,00	0,4

Котировки на нефть выросли на фоне ожиданий рынком результатов заседания ФРС США, завершающегося сегодня. Ожидается, что понижение процентной ставки ФРС США будет способствовать стимулированию спроса на нефть.

Тем временем напряженность на Ближнем Востоке продолжает нарастать после атаки Израилем военизированной группировки Хезболла во вторник. Сообщается, что в результате атаки с применением начиненных взрывчаткой пейджеров погибло не менее 11 человек, а также было ранено более 2700 человек. Израиль отказался комментировать инцидент, однако Хезболла обвинили в нападении на Израиль и пообещали принять ответные меры. Представитель гос.департамента США Мэтью Миллер заявил, что США не причастны к атаке и не знали об инциденте заранее.

Поддержку ценам также оказала закупка нефти Администрацией Джо Байдена для Стратегического нефтяного резерва США (SPR). Сообщается, что США намерены закупить до 6 млн баррелей нефти для Южно-Африканского нефтяного резерва. В случае совершения закупок, данное пополнение запасов станет крупнейшим после исторических продаж 2022 года.

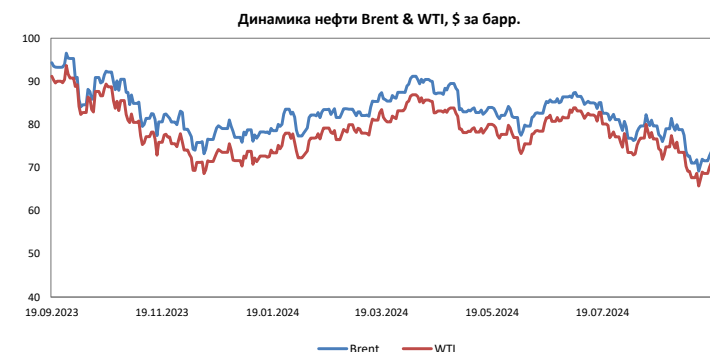
Согласно данным Американского института нефти (API), запасы сырой нефти выросли на 1,96 млн баррелей, запасы бензина и дистиллятов выросли на 2,3 млн баррелей

*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бп = 0,01%

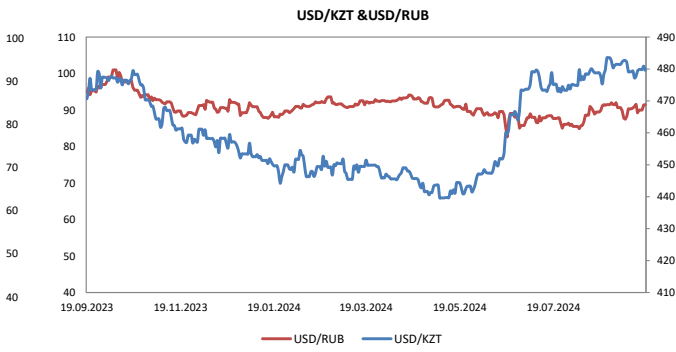
Источник: Refinitiv Eikon

Валюта

Курс тенге по отношению к доллару США укрепился на 0,27% и составил 479,59 тг.
Курс российского рубля к доллару США ослаб на 0,11% и составил 91,5 руб.
Курс валютной пары EUR/USD понизился на 0,17% и составил 1,111.



Источник: Refinitiv Eikon



Источник: Refinitiv Eikon

Подписывайтесь на наш Телеграм-канал Centras Securities или пройдите по ссылке <https://t.me/centrassecurities>

Наш сайт: <https://cesec.kz/>

Контакты



Аналитический департамент

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 722)

Эл.адрес:
analytics@centras.kz

Брокерское обслуживание

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 608)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Департамент торговых операций

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 730)

Эл.адрес:
trade@centras.kz

Департамент продаж

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 754)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Настоящий материал был подготовлен аналитическим отделом АО "Centras Securities". Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением АО "Centras Securities" купить, продать или вступить в какую-либо сделку в отношении каких-либо финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников (Bloomberg, KASE), которые Centras Securities рассматривает в качестве достоверных. Однако АО "Centras Securities", 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. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций. Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО "Centras Securities".

Centras Securities, 2024 г.