

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 449.15	-0.01%	0.05%	2.42%	4.96%	9.65%
NASDAQ COMP	21 629.77	0.03%	-0.24%	3.51%	7.85%	12.01%
DOW JONES	44 911.82	-0.08%	1.02%	1.28%	0.64%	5.57%
KASE	6 833.97	-0.42%	1.61%	9.14%	21.42%	22.51%

Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	66.19 \$	-0.62%	0.11%	-3.23%	-9.92%	-8.50%
GOLD	3 336.74 \$	0.12%	-0.34%	-0.39%	13.75%	27.14%

Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	540.00 ₪	-0.16%	-0.49%	1.20%	8.46%	2.84%
EUR	630.72 ₪	-0.20%	-0.20%	1.55%	21.09%	15.36%
RUB	6.72 ₪	-0.59%	-0.74%	-0.88%	22.85%	37.70%

LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	44.15 \$	-1.89%	0.68%	0.91%	19.16%	16.95%
HSBK	26.70 \$	0.00%	2.89%	7.66%	31.85%	37.35%
KSPI US	93.67 \$	-1.65%	-3.60%	8.98%	-10.12%	-1.10%
AIRA	5.62 \$	0.00%	-3.44%	-3.44%	-7.87%	-8.02%

Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	369.00 ₪	0.55%	5.13%	11.33%	40.36%	43.91%
KZAP	24 120.00 ₪	-0.29%	1.82%	4.87%	22.44%	19.30%
KCEL	3 377.99 ₪	-0.03%	-0.49%	-2.87%	-1.37%	-0.56%
KEGC	1 445.00 ₪	0.08%	0.00%	-0.48%	-2.63%	-5.37%
KZTK	41 264.73 ₪	0.06%	-0.56%	3.68%	-8.28%	-5.74%
KZTO	808.00 ₪	0.17%	-0.12%	-0.25%	0.53%	-1.46%
CCBN	4 600.00 ₪	-1.71%	7.98%	23.86%	73.58%	110.33%
KSPI	51 373.15 ₪	-0.25%	-0.63%	9.35%	-6.10%	-5.81%
KMGZ	19 819.03 ₪	-0.54%	-2.01%	12.61%	47.91%	35.55%
AIRA	748.21 ₪	-0.96%	-3.18%	0.42%	-2.98%	-8.75%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.40%	1.42%	3.51%	1.64%	2.50%
CONSUMER STAPLES	-0.13%	-0.87%	1.26%	0.44%	4.20%
ENERGY	-0.60%	0.46%	-1.06%	-7.57%	-0.71%
FINANCIALS	0.08%	0.08%	-0.08%	0.59%	8.63%
HEALTH CARE	-0.23%	3.58%	3.07%	-7.18%	-1.22%
INDUSTRIALS	0.39%	-0.57%	-0.28%	8.83%	14.63%
MATERIALS	-0.58%	0.24%	-0.79%	-0.46%	6.38%
REAL ESTATE	-0.94%	-0.34%	-2.15%	-3.19%	0.66%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.21%	-0.72%	2.06%	9.95%	14.51%
COMMUNICATIONS	-0.61%	0.50%	4.34%	5.58%	14.45%
UTILITIES	-0.43%	-1.19%	1.79%	6.22%	12.63%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Уолл-стрит начала неделю спокойно на фоне предстоящих решений Федеральной резервной системы, при этом на рынок повлияли геополитические факторы. Президент Дональд Трамп заявил, что надеется организовать трехстороннюю встречу с Россией и Украиной, в то время как Белый дом принял Владимира Зеленского для обсуждения возможного мирного соглашения.

Трамп позвонил Путину и призвал его начать подготовку к саммиту с Зеленским после встречи с украинским президентом и европейскими лидерами в Белом доме в понедельник.

Предложение — сначала двусторонний саммит лидеров Украины и России, а затем трёхсторонняя встреча с участием всех сторон — стало очередным шагом в стремлении президента США добиться скорого завершения конфликта, который длится уже более трёх лет.

После серии исторических максимумов индекс S&P 500 колебался. Сообщается, что администрация Трампа ведёт переговоры о покупке примерно 10% акций Intel Corp. На этой неделе внимание будет приковано к результатам крупнейших розничных сетей, включая Walmart Inc. и Target Corp., которые покажут, как чувствовали себя американские потребители в первые месяцы тарифного режима Трампа.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла на 2 базисных пункта до 4,34%. Индекс доллара Bloomberg укрепился на 0,2%. В Великобритании доходность 30-летних облигаций, защищённых от инфляции, достигла максимума с 1998 года. Нефть немного подорожала, а золото колебалось. S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг США на уровне AA+ и краткосрочный на уровне A-1+

Главным событием недели станет ежегодный симпозиум по экономической политике ФРС в Джексон-Хоуле (штат Вайоминг), который начинается в четверг. Это мероприятие традиционно используется главами ФРС для ключевых заявлений. В пятницу Джером Пауэлл представит новую стратегию ФРС по достижению целей в области инфляции и занятости, а также может намекнуть на решения, которые будут приняты на заседании в сентябре.

Фьючерсы на процентные ставки указывают на вероятность около 80%, что в сентябре ФРС снизит ставку на 25 б.п., при этом к концу года полностью заложены в ожидания два снижения.

Финансовые рынки

- Несмотря на высокие мультипликаторы, рост прибыли компаний поддерживает фондовый рынок.
- Акции компаний малой капитализации в США сохраняют потенциал для роста в случае снижения ставок.
- Сезон отчётности оказался лучшим примерно за 4 года: рекордное число компаний превысило прогнозы прибыли, что связано с ослаблением доллара и адаптацией к тарифам.
- Индекс Citi, отслеживающий соотношение положительных и отрицательных пересмотров прогнозов прибыли, достиг максимума с декабря 2021 года.

Фьючерсы на европейские фондовые индексы выросли на 0,2%. Азиатские фондовые индексы оставались без изменений, тогда как акции материкового Китая держались около десятилетних максимумов. Фьючерсы на японские гос облигации упали после слабого размещения 20-летних бумаг.

Недавний рост китайских акций более устойчив по сравнению с предыдущим бычьим ралли десятилетней давности, считает Хао Хонг из Lotus Asset Management. По его словам, новые максимумы отражают растущий оптимизм.

Корпоративные новости:

- Intel Corp. выросла в ходе внебиржевых торгов после того, как SoftBank Group Corp. согласилась купить акции компании на 2 млрд долларов.
- Hon Hai Precision (Foxconn) будет управлять американским заводом SoftBank, что может стать первым производственным объектом в рамках проекта Stargate на 500 млрд долларов с участием OpenAI и Oracle Corp.
- Palo Alto Networks Inc. дала более сильный прогноз на год, рассчитывая на спрос на продукты кибербезопасности с элементами ИИ.
- Novo Nordisk A/S снизит цену Ozempic за наличные. Препарат Wegovy получил одобрение в США для лечения тяжёлой формы болезни печени.
- Starbuck Corp. повысят зарплату всем сотрудникам в Америке на 2%.
- Thoma Bravo ведёт переговоры о покупке разработчика программного обеспечения для управления персоналом Dayforce Inc.
- Air Canada отозвала прогнозы на год из-за забастовки бортпроводников.
- Bayer AG согласилась урегулировать иски, связанные с воздействием токсичных химикатов компании Monsanto в районе Сиэтла.
- EDF может сократить производство атомной энергии на севере Франции из-за низкого уровня воды в реке Маас.
- Shein Group Ltd. рассматривает возможность возвращения штаб-квартиры в Китай в надежде, что получить одобрение Пекина на IPO в Гонконге.
- Годовая скорректированная прибыль VHP Group снизилась более чем на четверть, достигнув минимального уровня с периода пандемии.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в понедельник опустился на 0,42%, составив 6 833,97 пункта. Лидером по количеству сделок среди акций представительского списка стали бумаги АО «Народный Банк Казахстана» – 4 126 сделок. Наибольший объем торгов пришёлся на акции АО «Банк ЦентрКредит» – 245,2 млн тенге.

Повышение стоимости показали бумаги четырёх эмитентов:

- АО «Народный Банк Казахстана» (+0,55%),
- АО «КазТрансОйл» (+0,17%),
- АО «KEGOC» (+0,08%),
- АО «Казахтелеком» (+0,06%).

Ставка однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) сохранилась на уровне 15,50% годовых. Стоимость заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 6 б.п., составив 10,97% годовых. Общий объем торгов инструментами денежного рынка с однодневным сроком составил 536,975 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчётом «завтра» составил 539,84 тенге. Национальная валюта укрепилась на 1,09 тенге. Объем торгов достиг 147,106 млн долларов США при 541 заключённой сделке.

- Минимальный курс составил 538,81 тенге за доллар,
- Максимальный – 541,50 тенге,
- Цена последней сделки — 539,10 тенге.

Корпоративные новости:

- Акционеры Финансового Холдинга Республика решили не выплачивать дивиденды по простым акциям за 2024 год.
- СП «Казатомпрома» готовит новую волну добычи урана после нескольких лет застоя.
- На Карачаганаке отложили запуск проекта по обратной закачке газа.
- Изменен состав Совета директоров КТЖ.

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	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.320	88.45		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.528	101.52		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.549	100.25	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.189	97.12	NR	WR	WD	119080.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00MM	6.250	03/26/2030	5.549	102.68		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	4.985	97.94	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.15MM	0.600	09/30/2026	2.585	97.85	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.710	109.32	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.638	91.13	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.452	84.96	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.93MM	2.375	11/09/2028	2.800	98.70	BBB-	Baa1	BBB	113320.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.800	95.06		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.414	88.14		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	4.943	101.78		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.368	100.60	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.699	89.23	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	4.742	99.27		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.690	96.92	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.267	91.26	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.081	99.23	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	--	100.00	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

18 августа
Palo Alto Networks (PANW), Prudential (PRU)
19 августа
Home Depot (HD), Medtronic (MDT), Keysight Technologies (KEYS), Jack Henry&Associates (JKHY)
20 августа
TJX (TJX), Lowe's (LOW), Analog Devices (ADI), Target (TGT), Estee Lauder (EL), Nordson (NDSN)
21 августа
Walmart (WMT), Intuit (INTU), Workday (WDAY), Ross Stores (ROST)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

20 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)	3,7%	3,6%	
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)	2,0%	2,0%	
США - Запасы сырой нефти		3,036M	
США - Публикация протоколов FOMC			
21 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи на вторичном рынке жилья (июль)	3,92M	3,93M	
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (авг)	53,3	55,7	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (авг)	49,9	49,8	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	227K	224K	
22 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - ВВП Германии (кв/кв) (2 кв.)	-0,1%	-0,1%	
США - Выступление главы ФРС г-на Пауэрла			

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

25 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Банковские каникулы			
США - Продажи нового жилья (июль)		627K	
26 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс доверия потребителей СВ (авг)		97,2	
27 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - ВВП (месячный) (г/г) (июнь)		1,2%	
Россия - Уровень безработицы (июль)		2,2%	
28 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - ВВП (кв/кв) (2 кв.)		3,0%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице			
29 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (авг)		0,3%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (июль)		0,3%	

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