

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 528,93	-2,12%	-1,13%	3,41%	7,76%	15,91%
NASDAQ COMP	17 136,30	-3,26%	-2,39%	2,15%	5,73%	14,16%
DOW JONES	40 936,93	-1,51%	-0,38%	3,02%	4,99%	8,62%
KASE	5 232,69	-0,88%	-1,55%	1,31%	8,10%	24,96%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$72,84	-1,23%	-6,10%	-4,50%	-7,75%	-3,23%
GOLD	\$2 483,77	-0,37%	-0,83%	1,66%	17,46%	20,40%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	482.74 ₹	0.04%	0.45%	1.72%	7.03%	6.20%
EUR	532.70 ₹	-0.20%	-0.72%	3.71%	9.28%	6.06%
RUB	5.44 ₹	0.55%	3.42%	-1.63%	10.12%	7.51%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$37,00	0,14%	-0,13%	0,27%	-5,13%	-9,54%
HSBK	\$16,50	-4,62%	-5,17%	-5,06%	-6,67%	8,84%
AIRA	\$6,75	-0,74%	-4,66%	0,00%	-27,81%	
KSPI US	\$125,50	-4,15%	2,32%	4,58%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹205,00	-1,90%	-3,05%	-0,34%	3,54%	25,31%
KZAP	₹18 114,00	-0,64%	-2,14%	-1,21%	-1,29%	-1,84%
KCEL	₹3 200,00	-0,63%	-1,15%	8,00%	11,59%	63,68%
KEGC	₹1 479,00	0,00%	-0,20%	0,03%	-0,80%	-0,20%
KZTK	₹38 700,00	-0,27%	-0,97%	0,39%	8,57%	12,17%
KZTO	₹814,00	-1,04%	-0,61%	-0,73%	-2,16%	-5,90%
CCBN	₹1 977,00	-0,10%	-0,90%	-0,70%	24,66%	102,34%
KSPI	₹61 608,00	-2,72%	-2,70%	1,00%	28,41%	35,11%
KMGZ	₹14 110,00	0,14%	-0,22%	4,96%	17,58%	22,26%
AIRA	₹816,90	-0,05%	-0,62%	-3,67%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	-4,63%	-4,20%	2,55%	-0,27%	9,06%
MATERIALS	-2,30%	-0,75%	2,12%	4,01%	7,44%
CONSUMER DISCRETIONARY	-1,42%	0,17%	4,56%	1,10%	3,03%
UTILITIES	-0,13%	1,03%	2,12%	21,61%	19,60%
ENERGY	-2,39%	-0,84%	0,16%	3,34%	5,47%
INDUSTRIAL	-2,27%	-0,49%	4,51%	5,38%	12,53%
COMMUNICATION SERVICE	-1,87%	-1,42%	1,09%	8,61%	17,72%
REAL ESTATE	0,27%	0,84%	4,18%	9,14%	8,76%
FINANCIAL	-0,71%	1,08%	7,68%	12,49%	20,35%
CONSUMER STAPLES	0,67%	0,91%	4,59%	11,84%	15,25%
HEALTH CARE	-0,21%	0,73%	3,89%	7,37%	14,80%

Источник: Bloomberg

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИО

Акции S&P 500 и Nasdaq 100 показали худшие результаты начала сентября с 2015 и 2002 годов соответственно. Акции пережили худший день с момента обвала 5 августа, когда индекс S&P 500 упал более чем на 2%. Инвесторы снова обеспокоены ростом и монетарной политикой, что привело к распродаже рискованных активов, как и месяцем ранее. Технологический сектор пострадал больше всего, с падением акций Nvidia Corp., что привело к резкому снижению производителей чипов.

Принято считать, что снижение ставок обычно способствует росту акций, это не всегда работает, если ФРС стремится предотвратить рецессию. Трейдеры ожидают, что ФРС снизит ставки более чем на два процентных пункта в течение следующих 12 месяцев — это самое резкое снижение за пределами рецессий с 1980-х годов. Недавнее повышение уровня безработицы заставляет трейдеров нервничать перед публикацией данных по занятости в пятницу.

Несмотря на ожидания снижения ставок, стратеги JPMorgan предупреждают, что ралли на фондовом рынке может приостановиться на фоне замедления экономического роста.

Кроме того, данные по занятости, ожидаемые в пятницу, могут сыграть ключевую роль в решениях ФРС. Bloomberg прогнозирует, что в августе в США будет добавлено около 165 тысяч новых рабочих мест, что выше скромного прироста в 114 тысяч в июле. Однако средний прирост рабочих мест за последние три месяца составит всего около 150 тысяч — это самый низкий показатель с начала 2021 года. Ожидается, что уровень безработицы в августе немного снизится до 4,2% с 4,3%.

Азиатские акции также показали самое значительное падение с момента обвала 5 августа, следуя за распродажей американских акций, вызванной резким снижением стоимости Nvidia Corp. Акции производителей микрочипов упали на фоне возобновившихся опасений по поводу ажиотажа вокруг искусственного интеллекта, что привело к снижению регионального фондового индекса более чем на 2%. Акции крупнейших производителей микрочипов, таких как Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. и SK Hynix Inc., упали как минимум на 4% каждая. Американские фьючерсы также снизились в ходе азиатской сессии после того, как S&P 500 потерял более 2%.

Негативное настроение в начале исторически сложного месяца для рынков усилилось после того, как ключевой американский индекс производственной активности вновь не оправдал ожидания, что переключило внимание инвесторов на вероятность замедления экономики в крупнейшей экономике мира. Это добавило пессимизма в азиатском регионе, где негативные данные из Китая продолжают оказывать давление на рискованные активы.

Китайские акции упали после того, как частное исследование показало, что активность в секторе услуг выросла меньше, чем ожидалось, что стало очередным сигналом слабости экономики.

Иена укрепилась, ключевой индикатор активности в промышленности вновь не оправдал прогнозы, а цены на нефть упали на фоне опасений о слабом глобальном спросе. Индекс страха Уолл-стрит — VIX — резко вырос, а доходность казначейских облигаций упала на фоне ожиданий крупного снижения ставки ФРС.

### Новости корпораций:

- Среди корпоративных новостей, Boeing Co. упали в цене после того, как Wells Fargo & Co. понизила их рекомендацию до уровня «продавать», заявив, что трудно увидеть перспективы для роста акций компании.
- Вице-президент Камала Харрис поддержала президента Джо Байдена в призыве к тому, чтобы United States Steel Corp. оставалась в американской собственности, что создает новые препятствия для предлагаемой продажи компании Nippon Steel Corp. из Японии.
- Illumina Inc. борется с блокировкой своей сделки по приобретению компании Grail Inc. на сумму \$7 миллиардов. Европейский суд вынес постановление, что расследование Европейским союзом этой сделки было необоснованным, что подрывает усилия ЕС по контролю за международными слияниями и поглощениями. Это решение может иметь долгосрочные последствия для регулирования подобных сделок на глобальном уровне.
- В авиационном секторе Cathay Pacific Airways Ltd. продолжает проводить инспекцию своего парка самолетов Airbus SE A350 после обнаружения дефектов топливopроводов в двигателях. Эти проблемы привели к отмене нескольких рейсов, поскольку инженеры заменяют проблемные компоненты, что привело к падению акций Airbus и Rolls-Royce.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник индекс KASE снизился на 0,38%, достигнув 5 262,16 пунктов. Среди акций в представительском списке наибольшее количество сделок было заключено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" — 1 950 сделок. Наибольший объем торгов пришёлся на акции АО Kaspi.kz — 77 млн тенге. Рост показали акции только одного эмитента — АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,07%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами на один день (TONIA) снизилась на 10 базисных пунктов, составив 12,97% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) выросла на 2 базисных пункта и составила 5,57% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 761,017 млрд тенге.

На 17:00 по итогам торгов средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами "завтра" составил 482,88 тенге, что означает ослабление нацвалюты на 0,33 тенге. Объем торгов составил 190,967 млн долларов США, было заключено 578 сделок. Минимальная цена доллара составила 481,60 тенге, максимальная — 483,90 тенге, а последняя сделка была заключена по цене 482,95 тенге.

Стоимость ноябрьских фьючерсов на нефть марки Brent на бирже ICE Futures в Лондоне к 18:00 времени Алматы снизилась на 1,96%, достигнув \$76,00 за баррель.

### Корпоративные новости:

- КМГ объявил о досрочном погашении еврооблигаций на \$1 млрд.
- Эйр Астана выкупила свои акции и ГДР почти на \$4,3 млн.
-

**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	5.394	100.25		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.610	85.36		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.778	100.32	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.157	100.39		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	11.738	85.66	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.056	118.49	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	4.913	99.51	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.727	100.33	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.533	100.03	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.131	94.99	BBB-	Baa2	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.175	85.75	BBB-	Baa2	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.946	97.78	BBB-	Baa2	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.564	99.09		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.510	98.36		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.501	91.15	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.089	99.17	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.597	85.82		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.680	96.38		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.077	93.81	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.079	86.05	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.595	97.09	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.500	97.38	BB+	Baa2		200000.00

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

		3 сентября
До торгов	Zscaler,	
		4 сентября
До торгов	Copart, Hewlett Packard, Dollar tree, Hormel Foods, M&G	
		5 сентября
До торгов	Broadcom	

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	3 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (авг)			48
	4 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (июль)			8,184М
	5 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (авг)			55,2
	6 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Уровень безработицы (авг)			4,3%

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	9 сентября	Прогноз	Текущее значение
Япония - ВВП (кв/кв) (2 кв.)		0,8%	0,8%
	10 сентября	Прогноз	Текущее значение
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (авг)			-0,1%
	11 сентября	Прогноз	Текущее значение
Великобритания - ВВП (м/м) (июль)			
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)			0,2%
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)			1,1%
	12 сентября	Прогноз	Текущее значение
Еврозона - Решение по процентной ставке (сент)			4,25%
	13 сентября	Прогноз	Текущее значение
Россия - Решение по процентной ставке (сент)			18%

## 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».

© 2024 г., все права защищены