

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 520,07	-0,16%	-1,29%	6,43%	8,69%	15,73%
NASDAQ COMP	17 084,30	-0,30%	-2,47%	5,46%	7,18%	13,81%
DOW JONES	40 974,97	0,09%	-0,87%	5,87%	6,19%	8,72%
KASE	5 233,23	-0,55%	-1,34%	3,95%	6,52%	24,98%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$72,96	0,36%	-7,43%	-3,95%	-6,88%	-3,08%
GOLD	\$2 501,17	0,22%	-0,80%	3,75%	17,53%	21,24%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	483.57 ₮	0.17%	0.49%	1.90%	6.67%	6.38%
EUR	534.49 ₮	0.34%	-0.16%	4.06%	8.63%	6.42%
RUB	5.41 ₮	-0.55%	2.66%	-2.17%	9.07%	6.92%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$37,00	1,79%	0,00%	3,93%	-5,49%	-9,54%
HSBK	\$16,56	-1,43%	-4,72%	-1,78%	-5,59%	9,23%
AIRA	\$6,75	0,00%	-1,46%	3,69%	-27,03%	
KSPI US	\$126,66	0,92%	-2,05%	9,19%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₮206,31	-0,76%	-2,21%	3,16%	0,01%	26,11%
KZAP	₮18 119,50	-0,55%	-1,49%	2,95%	-1,32%	-1,81%
KCEL	₮3 194,02	-0,12%	-1,18%	8,46%	10,75%	63,38%
KEGC	₮1 481,00	0,14%	0,07%	0,20%	-0,61%	-0,07%
KZTK	₮38 699,00	0,26%	-0,67%	3,17%	8,79%	12,17%
KZTO	₮815,00	0,06%	-1,45%	0,37%	-2,40%	-5,78%
CCBN	₮1 959,87	-1,61%	-1,76%	1,50%	17,71%	100,59%
KSPI	₮61 591,00	-1,61%	-2,39%	5,14%	27,33%	35,07%
KMGZ	₮14 148,83	0,35%	0,08%	6,95%	17,91%	22,60%
AIRA	₮813,50	-0,42%	-1,03%	-1,85%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,22%	-3,54%	5,86%	2,06%	8,82%
MATERIALS	-0,47%	-1,76%	4,01%	4,07%	6,94%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,30%	0,39%	7,93%	2,65%	3,33%
UTILITIES	0,85%	1,33%	5,83%	22,97%	20,61%
ENERGY	-1,45%	-3,45%	0,81%	1,11%	3,94%
INDUSTRIAL	0,11%	-1,07%	6,46%	6,38%	12,66%
COMMUNICATION SERVICE	-0,48%	-1,67%	3,65%	8,88%	17,15%
REAL ESTATE	0,25%	1,50%	7,62%	10,78%	9,03%
FINANCIAL	0,09%	0,31%	11,00%	12,45%	20,46%
CONSUMER STAPLES	0,51%	1,95%	7,16%	12,03%	15,84%
HEALTH CARE	-0,14%	0,37%	6,62%	8,07%	14,64%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Доходность казначейских облигаций США резко снизилась, так как данные о замедлении рынка труда усилили ожидания на Уолл-стрит относительно снижения ставок Федеральной резервной системы. Акции упали, причем Nvidia Corp. продолжила двухдневное падение, снизившись на 11%. Данные о вакансиях (JOLTS) оказались ниже ожиданий, достигнув минимального уровня с 2021 года, что вызвало немедленную реакцию на рынке облигаций. Доходность двухлетних облигаций США временно опустилась ниже десятилетних, что усилило ожидания значительного снижения ставки ФРС.

По данным из Beige Book, в США наблюдается стагнация и снижение экономической активности, что усиливает опасения по поводу замедления экономики перед публикацией отчета по занятости. Инвесторы продолжают ждать этих данных, так как они могут повлиять на размер ожидаемого снижения ставки.

Некоторые аналитики предполагают, что если ФРС решит снизить ставку только на 25 базисных пунктов, это может вызвать недоверие на рынке и усилить ожидания, что ФРС "отстает от кривой". Тем временем трейдеры активизировали ставки на сокращение ставки на 50 базисных пунктов. По мнению аналитиков на фондовом рынке возможна коррекция, если данные по занятости в пятницу окажутся слабыми, что является одним из важнейших показателей перед решением ФРС в этом месяце. Финансовые рынки сильно реагируют на экономические данные США на фоне растущего риска рецессии.

Эксперты ожидают, что данные по занятости в пятницу помогут определить размер будущих шагов ФРС по снижению ставок. Председатель ФРС Джером Пауэлл дал понять, что центральный банк сейчас больше обеспокоен рисками для рынка труда, чем инфляцией.

Клиенты Bank of America Corp. продолжали распродавать акции США, зафиксировав чистую продажу на сумму 8 миллиардов долларов за неделю, закончившуюся 30 августа, что является наибольшей чистой продажей с конца 2020 года.

Азиатские акции сократили свои приросты, а фьючерсы на акции США снизились, поскольку трейдеры ожидают данных по занятости в США на этой неделе, чтобы оценить возможное смягчение политики Федеральной резервной системы.

Индекс MSCI Asia Pacific стер большую часть своего 0,8% прироста. Японский индекс Nikkei 225 упал более чем на 1%, а индексы в Гонконге и Южной Корее также перешли к снижению. Тайваньский индекс Taïex вырос более чем на 1%, благодаря росту акций производителей микрочипов.

Индекс силы доллара стабилизировался после ослабления на 0,3% в среду, а иена, ранее поддерживаемая ростом реальных зарплат в Японии, потеряла свои позиции.

Настроения вокруг китайских акций остаются слабыми. JPMorgan Chase & Co. снизил свою рекомендацию на покупку китайских акций, ссылаясь на слабую поддержку со стороны политики и возможную волатильность, связанную с президентскими выборами в США.

Нефть немного выросла после закрытия на минимальных уровнях с июня 2023 года, в то время как золото торговалось около \$2495 за унцию, найдя поддержку после публикации данных по вакансиям в США.

Новости корпораций:

- Hewlett Packard Enterprise Co. представила результаты с более низкой, чем ожидалось, маржой, что указывает на более низкую прибыльность в бизнесе по продаже серверов для искусственного интеллекта.
- С3.ai Inc., компания, занимающаяся анализом данных, также не оправдала ожидания по квартальной подписке.
- Президент США Джо Байден готовится заблокировать поглощение Nippon Steel Corp. компании United States Steel Corp. на сумму 14,1 миллиарда долларов, как сообщили источники, знакомые с ситуацией.
- Verizon Communications Inc. ведет переговоры о приобретении конкурирующего оператора связи Frontier Communications Parent Inc., также как стало известно от инсайдеров.
- Семья Нордстром планирует сделать свою одноименную сеть универмагов частной компанией в рамках сделки на сумму 3,8 миллиарда долларов.
- Тем временем акции Dollar Tree Inc. резко упали, сигнализируя о проблемах для компаний, ориентированных на потребителей с доходом менее 35 000 долларов в год.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В среду индекс KASE снизился на 0,55%, опустившись до 5 233,23 пункта. Акции АО "Народный Банк Казахстана" были самыми активными, с количеством сделок 2 193, и наибольший объём торгов также пришёлся на эти акции — 88,9 млн тенге. Рост продемонстрировали акции пяти компаний: АО "Кселл" (+0,49%), АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,35%), АО "Казхателеком" (+0,26%), АО "KEGOC" (+0,14%) и АО "КазТрансОйл" (+0,06%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 7 базисных пунктов до 13,04% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) повысилась на 59 базисных пунктов, достигнув 6,16% годовых. Общий объём торгов инструментами денежного рынка составил 678,856 млрд тенге.

На момент закрытия торгов в среду средневзвешенный курс доллара США к тенге составил 483,48 тенге, что привело к ослаблению национальной валюты на 0,60 тенге. Общий объём торгов достиг 236,809 млн долларов США, было совершено 616 сделок. Диапазон цен колебался от минимальной 482,70 тенге за доллар США до максимальной 484,73 тенге, с последней сделкой по цене 483,02 тенге.

Ноябрьские фьючерсы на нефть марки Brent на лондонской бирже ICE Futures упали на 0,26% до 73,56 долларов за баррель к 18:00 времени Алматы.

Корпоративные новости:

- Активы Tele2/ALTEL для продажи катарскому холдингу оценили в 536,2 млрд тенге.
- Solva и Visa будут сотрудничать для ускорения цифровизации финансовых услуг.

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	2.944	97.79	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

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