

**КОТИРОВКИ**

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 199,50	-0,77%	-4,54%	-6,70%	4,03%	18,12%
NASDAQ	16 195,81	-1,05%	-5,81%	-12,00%	2,55%	24,22%
DOW JONES	38 763,45	-0,60%	-3,93%	-1,48%	0,10%	5,39%
KASE	5 180,02	1,30%	-1,13%	-1,77%	18,47%	24,97%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$78,39	0,13%	-1,40%	-7,74%	-0,32%	3,80%
GOLD	\$2 393,50	0,42%	-2,18%	1,44%	17,65%	16,04%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹475,62	-0,79%	0,35%	-0,14%	5,19%	4,63%
EUR	₹519,23	-0,71%	1,14%	0,73%	6,64%	3,38%
RUB	₹5,52	-1,60%	0,36%	2,03%	11,29%	9,09%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$36,95	0,14%	-2,76%	-8,08%	-13,47%	-7,58%
HSBK	\$17,30	1,76%	-1,03%	-2,26%	14,12%	15,44%
AIRA	\$6,59	-1,05%	-4,49%	-12,72%		
KSPI US	\$118,50	0,01%	-4,68%	-10,11%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹203,10	0,15%	-1,79%	-2,16%	21,00%	26,46%
KZAP	₹18 327,00	1,82%	-0,67%	-6,63%	-6,40%	1,07%
KCEL	₹3 050,00	1,69%	3,11%	-1,29%	28,38%	52,43%
KEGC	₹1 478,00	0,20%	-0,04%	0,07%	7,33%	-0,27%
KZTK	₹37 896,00	0,06%	-2,45%	-1,65%	12,32%	15,29%
KZTO	₹816,01	-0,34%	0,74%	-1,57%	-2,51%	-4,28%
CCBN	₹1 975,80	1,32%	-0,96%	0,80%	86,40%	100,09%
KSPI	₹63 800,00	3,57%	-2,86%	-1,62%	46,52%	39,88%
KMGZ	13230,03	0,34%	-1,53%	4,63%	7,72%	14,64%
AIRA	₹834,00	1,09%	-1,97%	-6,08%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500**

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	-1,75%	-6,33%	-15,9%	-3,79%	23,49%
MATERIALS	-1,39%	-4,93%	-1,03%	5,16%	3,31%
CONSUMER DISCRETIONARY	-1,88%	-7,10%	-10,3%	-4,81%	7,08%
UTILITIES	0,55%	-1,21%	6,71%	22,17%	9,59%
ENERGY	0,32%	-3,79%	-2,67%	3,15%	6,56%
INDUSTRIAL	-0,53%	-3,27%	-0,01%	3,92%	6,98%
COMMUNICATION SERVICE	-0,54%	-3,84%	-4,92%	4,72%	20,63%
REAL ESTATE	-0,80%	-1,43%	7,41%	7,52%	-3,52%
FINANCIAL	0,07%	-3,81%	0,07%	6,64%	11,27%
CONSUMER STAPLES	0,04%	-0,43%	1,21%	6,38%	7,69%
HEALTH CARE	-1,07%	-3,47%	1,04%	1,25%	7,28%

Источник: Bloomberg

**ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ**

На рынке акций США в среду наблюдалось резкое падение, последовавшее за неудачным размещением казначейских облигаций на сумму \$42 миллиарда, что подчеркнуло хрупкость глобальных финансовых рынков.

Доходности облигаций США скорректировались вверх после панического минимума в понедельник, но все еще остаются значительно ниже, показателей месячной давности. Похоже, что рынок теперь не склонен платить высокую цену за долговые инструменты, учитывая, что акции частично стабилизировались, и сегодняшнее размещение 10-летних облигаций стало небольшой неожиданностью. Коэффициент спроса к предложению составил 2,32 — это самый низкий показатель с декабря 2022 года.

Вероятно, что дальнейшее движение рынка будет продиктовано данными по заявкам на пособие по безработице в США которые выйдут в четверг.

На утренней сессии азиатского рынка наблюдалась волатильная торговля, так как инвесторы пытались оценить сигналы центральных банков о дальнейшем пути процентных ставок. Отметим, что глобальные рынки показали период высокой волатильности на прошлой неделе, на фоне новостей, что центральные банки США и Японии будут двигаться в противоположных направлениях. Данное заявление подрывает роль иены как дешевого источника финансирования финансовых активов. Отметим, что по данным JPMorgan Chase & Co., три четверти глобальных позиций по валютным кредитным плечам (carry trade) были сняты, и недавняя распродажа стерла приросты этого года.

Фьючерсы на европейские акции упали на фоне последних новостей и неопределенности вокруг решений центральных банков. Контракты на Euro Stoxx 50 снизились на 1%, а фьючерсы на акции США упали на 0,2%. Индекс MSCI Asia-Pacific снизился, причем японский индекс Topix вновь упал после восстановления от предыдущих потерь. Индексы в Китае и Гонконге показали рост, а в Корею и Австралии снижение.

Вчера был опубликован обзор мнений с заседания Банка Японии на прошлой неделе, на котором было принято решение о повышении ставки. Один из членов комитета определил нейтральный уровень ставки на уровне 1%, в то время как другой призвал к своевременному повышению ставок, чтобы избежать резких скачков.

Слабые экономические данные прошлой неделе вызвали опасения, что решение ФРС сохранить ставки на двухдесятилетнем максимуме может привести к более глубокой экономической рецессии. JPMorgan Chase & Co. теперь оценивает вероятность того, что экономика США скатится в рецессию в этом году, в 35%, по сравнению с 25% в начале прошлого месяца.

Доллар ослаб в четверг, изменив направление по сравнению с предыдущей сессией. Низкий спрос на аукцион 10-летних казначейских облигаций и предложение долговых бумаг на сумму \$31,8 миллиарда от крупнейших компаний стали негативными факторами.

Цена на нефть стабилизировалась после крупнейшего роста за неделю, поскольку рынок волнуется из-за возможного ответного удара Ирана по Израилу.

**Новости корпораций:**

- Disney (DIS) повышает цены на подписки Disney+, Hulu и ESPN+ с поддержкой рекламы и без рекламы в США, начиная с 17 октября, в попытке увеличить доходность стримингового сервиса.
- Компания Brookfield Asset Management Ltd. сообщила, что объем ее активов под управлением вырос до рекордных \$1 триллиона. При этом прибыль увеличилась по сравнению с прошлым годом, но ниже ожиданий аналитиков.
- Компания BHP Group Ltd., крупнейший в мире горнодобывающий концерн, планирует продать бразильские активы по добыче меди и золота, которые она приобрела в результате поглощения компании Oz Minerals Ltd., согласно источникам, знакомым с ситуацией.
- Акции производителя чипов для искусственного интеллекта Black Sesame International Holding Ltd. упали на 35% в первый день торгов, что нанесло удар по усилиям Гонконга по привлечению большего числа технологических листингов, и подчеркнуло текущую непривлекательность ИИ сектора.
- Anduril Industries Inc. технологический стартап, один из крупнейших венчурных финансирований года, собрал \$1,5 миллиарда в новом раунде инвестиций. Компания планирует потратить сотни миллионов долларов на строительство нового завода для массового производства своих ракет, подводных аппаратов и других автономных систем оружия с большей масштабом и скоростью.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В среду значение Индекса KASE выросло на 1,30%, достигнув отметки в 5 180,02 пунктов. Наибольшее количество сделок среди акций представительского списка было совершено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" – 2 245. Наибольший объем сделок пришёлся на акции АО Kaspi.kz – 113,7 млн тенге. ост продемонстрировали акции девяти эмитентов – АО Kaspi.kz (+3,57%), АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+1,82%), АО "Кселл" (+1,67%), АО "Банк ЦентрКредит" (+1,32%), АО "Эйр Астана" (+1,09%), АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+0,34%), АО "KEGOC" (+0,20%), АО "Народный Банк Казахстана" (+0,15%) и АО "Казахтелеком" (+0,06%)

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) выросла на 1 базисный пункт и составила 13,00% годовых по итогам торгового дня. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) выросла на 93 базисных пункта и достигла уровня 8,19% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 866,907 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов "завтра" по итогам торгов в среду составил 475,91 тенге. Национальная валюта укрепилась на 3,06 тенге. Объем торгов составил 225,833 млн долларов США, и было заключено 667 сделок. Минимальная цена за доллар США составила 474,30 тенге, максимальная — 477,70 тенге, а цена последней сделки была на уровне 477,70 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	5.540	99.89		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.835	84.11		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.576	100.64	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.164	100.42		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	10.723	86.33	NR	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.241	115.89	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.964	100.15	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.080	97.43	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.319	84.54	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.280	99.92	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.311	94.48	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.207	96.74	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.785	95.15		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.661	98.61		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.518	98.09	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.795	87.98	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.963	83.49		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.879	95.75		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.471	92.83	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.568	83.72	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.106	96.05	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.100	96.62	BB+	Baa2		200000.00

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

8 августа

До торгов Eli Lilly & Co., DataDog, Gilead, Сбербанк, EPAM Systems, Paramount Global B, NRG, Take-Two

13 августа

До торгов Home Depot

14 августа

До торгов Cisco, Cardinal Health, Amcor PLC

15 августа

До торгов Walmart, Applied Materials, Admiral Group

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	5 августа	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (июль)		56,0	55,3	55,0
	7 августа	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Запасы сырой нефти		-1,6M	-3,4M	-3,7M
	8 августа	Прогноз	Текущее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		241K	249K	
РФ - Международные резервы Центрального банка (USD)			606,7B	
	9 августа	Прогноз	Текущее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (июль)		0,3%	0,1%	
РФ - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)			8,6%	
РФ - ВВП (квартальный) (г/г) (2 кв.)			5,4%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	13 августа	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (июль)			0,2%
	14 августа	Прогноз	Текущее значение
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)			2,0%
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)			3,0%
	15 августа	Прогноз	Текущее значение
Япония - ВВП (кв/кв) (2 кв.)			-0,7%
Великобритания - ВВП (кв/кв) (2 кв.)			0,7%

## 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