

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 408,42	-1,73%	-4,25%	1,20%	5,56%	13,39%
NASDAQ COMP	16 690,83	-2,55%	-5,77%	-0,33%	3,77%	11,19%
DOW JONES	40 345,41	-1,01%	-2,93%	2,15%	4,19%	7,05%
KASE	5 231,12	0,10%	-0,97%	0,48%	5,19%	24,93%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$72,00	1,32%	-7,12%	-8,77%	-8,32%	-4,36%
GOLD	\$2 498,80	0,06%	-0,03%	2,78%	14,68%	21,13%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	480.55 ₹	-0,49%	-0,22%	0,71%	7,44%	5,72%
EUR	533.75 ₹	-0,41%	-0,13%	2,39%	9,53%	6,27%
RUB	5.36 ₹	0,19%	1,52%	-2,37%	8,72%	5,93%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$36,70	0,96%	-0,68%	-0,14%	-11,35%	-10,27%
HSBK	\$16,44	0,00%	-4,97%	-6,48%	-6,80%	8,44%
AIRA	\$6,48	1,25%	-4,71%	-6,09%	-31,79%	
KSPI US	\$123,34	-3,92%	-5,80%	2,49%	16,01%	33,34%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹204,40	0,15%	-2,18%	-0,10%	-1,70%	24,94%
KZAP	₹18 061,00	-0,22%	-0,93%	-1,02%	-1,31%	-2,12%
KCEL	₹3 230,00	0,35%	0,30%	0,94%	5,59%	65,22%
KEGC	₹1 479,00	-0,07%	0,00%	-0,07%	-0,74%	-0,20%
KZTK	₹38 600,00	-0,72%	-0,53%	2,45%	7,63%	11,88%
KZTO	₹822,00	0,26%	-0,06%	1,27%	-4,84%	-4,97%
CCBN	₹1 974,99	1,49%	-0,85%	-0,10%	13,63%	102,14%
KSPI	₹61 702,00	0,08%	-2,56%	-2,60%	26,44%	35,31%
KMGZ	₹14 113,00	-0,44%	0,16%	5,72%	18,10%	22,29%
AIRA	₹806,98	0,25%	-1,26%	-0,98%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	-2,60%	-7,48%	-0,88%	-1,62%	5,79%
MATERIALS	-1,34%	-4,84%	1,16%	0,43%	4,65%
CONSUMER DISCRETIONARY	-2,63%	-2,63%	4,41%	1,13%	1,76%
UTILITIES	-0,94%	-0,50%	2,71%	19,34%	19,15%
ENERGY	-1,26%	-5,72%	-4,28%	-2,33%	1,87%
INDUSTRIAL	-1,07%	-4,35%	1,06%	2,91%	10,13%
COMMUNICATION SERVICE	-2,13%	-4,14%	-1,79%	5,23%	14,99%
REAL ESTATE	0,01%	0,15%	4,23%	8,60%	8,64%
FINANCIAL	-1,57%	-3,20%	4,41%	9,05%	17,34%
CONSUMER STAPLES	-0,29%	0,48%	4,58%	10,65%	15,03%
HEALTH CARE	-0,40%	-2,13%	2,53%	5,13%	12,59%

Источник: Bloomberg

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции завершили худшую неделю с марта 2023 года, за неделю индекс S&P (SP500) упал на 4,3%, индекс Nasdaq Composite (COMP) рухнул на 5,8%, а индекс "голубых фишек" Dow (DJI) снизился на 2,9%, а облигации резко колебались после того, как ещё один разочаровывающий отчёт по занятости в США усилил опасения по поводу охлаждения экономики и того, что Федеральная резервная система действует слишком медленно, чтобы её поддержать.

Индекс S&P 500 снизился на 1,7%, а Nasdaq 100 упал на 2,7% после того, как данные показали, что прирост рабочих мест в США в августе оказался на 23 000 ниже прогнозов. Доходность двухлетних казначейских облигаций снизилась на 15 базисных пунктов, но затем частично восстановилась. Одновременно ожидания Уолл-стрит по поводу снижения ставки ФРС на полпроцента снова ослабли, несмотря на недавнее заявление члена совета управляющих ФРС Кристофера Уоллера, который отметил, что открыт к идее большего снижения ставки.

Неформальные данные по числу занятых вне сельского хозяйства показали рост на 142 000 рабочих мест в прошлом месяце, что оставило трёхмесячный средний показатель на самом низком уровне с середины 2020 года. Уровень безработицы снизился до 4,2%, что стало первым снижением за последние пять месяцев и отражает сокращение временных увольнений.

Хотя реакция на предыдущие данные по занятости была хуже, это первый раз с 2012 года, когда индекс S&P 500 потерял более 1,5% два дня подряд на фоне публикации отчётов по занятости.

Почти все основные сектора в S&P 500 снизились. Nasdaq 100 продолжил падение от июльского пика, потеряв около 11%. Акции Nvidia Corp. упали на 4,1%, а Broadcom Inc. снизились на 10% после слабого прогноза. Промышленный индекс Dow Jones упал на 1%, а индекс Russell 2000, включающий мелкие компании, снизился на 1,9%. Индекс страха Уолл-стрит — VIX — превысил отметку 22.

Доходность 10-летних казначейских облигаций слегка снизилась и составила 3,72%. Доллар колебался. Биткоин упал на 4,5%. Нефть и золото также снизились.

Доходность казначейских облигаций США слегка снизилась по всем направлениям на этой неделе. Опасения по поводу роста экономики и данные по вакансиям за июль, оказавшиеся ниже ожиданий, усилили ставки на снижение процентной ставки ФРС на 50 базисных пунктов в этом месяце, наряду со смешанными данными по занятости вне сельского хозяйства. Кривая доходности между десятилетними (US10Y) и двухлетними (US2Y) облигациями кратковременно нормализовалась во второй раз за более чем два года после разворота в прошлом месяце, который завершил 25 месяцев инверсии. Инверсия кривой доходности широко рассматривается как сигнал рецессии, однако её нормализация не обязательно является положительным признаком, поскольку кривая может выпрямиться перед началом рецессии.

Нефть марки West Texas Intermediate (WTI) утратила весь свой годовой рост, опустившись до уровня \$60 за баррель впервые с начала января. Достаточные запасы и завершение летнего сезона активного вождения также оказали давление на цены на бензин. "Нефть недавно сформировала более низкий максимум, что указывает на возможное повторное тестирование нисходящей трендовой линии", — отметил аналитик SA Дин Попплуэлл в своём техническом анализе. Помимо проблем с производством и спросом, возобновившиеся опасения по поводу роста стали одним из основных факторов крупных движений и даже привели к снижению фондовых рынков в первый торговый день сентября.

Трейдерам ожидают снижения ставки минимум на четверть процента в этом месяце, хотя некоторые по-прежнему ставят на более крупное снижение на заседании 17-18 сентября.

### Новости корпораций:

- Stellantis отзывает 1,5 миллиона грузовиков Ram из-за сбоя программного обеспечения.
- Судья в деле против Google планирует вынести решение по мерам в антимонопольном деле в августе.
- Airbus передал 47 самолетов авиакомпаниям в августе в период летнего спада.
- Акции Grenke упали после того, как BaFin потребовало усилить меры по борьбе с отмыванием денег.
- Акции Volvo Car снизились, так как Goldman Sachs увидел лучшие возможности для инвестиций в других компаниях.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в пятницу увеличился на 0,10%, достигнув 5 231,12 пункта. Наибольшее количество сделок было проведено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" — 1 941 сделка. Лидером по объёму торгов стали акции АО "КазТрансОйл" с суммой 230,6 млн тенге. Рост показали акции шести компаний: АО "Банк ЦентрКредит" (+1,49%), АО "Кселл" (+0,35%), АО "КазТрансОйл" (+0,26%), АО "Эйр Астана" (+0,25%), АО "Народный Банк Казахстана" (+0,15%) и АО Kaspi.kz (+0,08%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 7 базисных пунктов и составила 13,25% годовых по итогам торгов. Ставка однодневного заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) поднялась на 88 базисных пунктов и составила 8,42% годовых. Общий объём торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 830,628 млрд тенге.

По состоянию на 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами "завтра" составил 480,40 тенге, что на 2,35 тенге ниже предыдущего значения. Объём торгов достиг 292,562 млн долларов США, было заключено 804 сделки. Минимальная цена составила 478,95 тенге за доллар, максимальная — 482,00 тенге, а последняя сделка была совершена по курсу 479,50 тенге. Стоимость ноябрьских фьючерсов на нефть Brent на бирже ICE Futures в Лондоне к 18:00 по времени Алматы повысилась на 0,50%, составив \$73,05 за баррель.

### Корпоративные новости:

- Astana Motors вложит \$12 млн в строительство 250 заправочных станций для электромобилей.
- Fitch Ratings присвоило стройкомпании BI Development Ltd. рейтинг на уровне BB.

**ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ**

Эмитент	ISIN	Валюта	Сумма выпуска (ММ - млн, МММ - 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	5.379	100.28		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.610	85.37		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.346	100.96	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.128	100.40		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	11.797	85.66	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.067	118.32	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.783	100.28	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	4.936	99.22	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.264	100.06	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.161	94.96	BBB-	Baa2	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.193	85.62	BBB-	Baa2	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.891	98.00	BBB-	Baa2	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.587	100.39	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.480	99.49		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.452	99.05		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.549	86.12		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.445	91.78	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.606	96.58		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.109	93.76	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.060	86.15	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.534	97.21	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.522	97.38	BB+	Baa2		200000.00

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

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

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

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

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	17 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Объем розничных продаж (м/м) (авг)			1%
		18 сентября	Прогноз
Евросоюз - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (авг)			2,2%
США - Решение по процентной ставке ФРС		5,25%	5,5%
		19 сентября	Прогноз
Великобритания - Решение по процентной ставке (сент)			5,0%
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)			1,1%
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (сент)			-7,0
		20 сентября	Прогноз
Япония - Решение по процентной ставке			0,25%

## 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