

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 471,05	1,16%	-1,05%	2,37%	6,78%	14,70%
NASDAQ COMP	16 884,60	1,16%	-1,47%	0,83%	4,97%	12,48%
DOW JONES	40 829,59	1,20%	-0,26%	3,37%	5,44%	8,33%
KASE	5 199,41	-0,61%	-1,19%	-0,13%	4,55%	24,17%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$71,81	-0,04%	-2,63%	-9,01%	-8,56%	-4,61%
GOLD	\$2 501,61	-0,19%	0,35%	2,89%	14,81%	21,26%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	478.89 ₹	-0,35%	-0,75%	0,39%	7,06%	5,35%
EUR	528.74 ₹	-0,94%	-0,94%	1,53%	8,50%	5,28%
RUB	5.29 ₹	-1,31%	-2,22%	-1,49%	7,30%	4,55%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$37,05	0,95%	1,93%	0,82%	-10,51%	-9,41%
HSBK	\$16,50	0,36%	-1,79%	-6,14%	-6,46%	8,84%
AIRA	\$6,48	0,00%	-4,00%	-6,09%	-31,79%	
KSPI US	\$123,30	-0,03%	-1,75%	2,46%	15,97%	33,30%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹204,96	0,27%	-1,41%	0,18%	-1,43%	25,28%
KZAP	₹17 846,00	-1,19%	-2,05%	-2,20%	-2,48%	-3,29%
KCEL	₹3 223,90	-0,19%	0,81%	0,75%	5,39%	64,91%
KEGC	₹1 478,00	-0,07%	-0,07%	-0,13%	-0,80%	-0,27%
KZTK	₹38 407,00	-0,50%	-0,50%	1,94%	7,09%	11,32%
KZTO	₹819,96	-0,25%	0,67%	1,02%	-5,08%	-5,21%
CCBN	₹1 969,51	-0,28%	-1,12%	-0,38%	13,32%	101,58%
KSPI	₹61 004,00	-1,13%	-2,55%	-3,70%	25,01%	33,78%
KMGZ	₹14 050,00	-0,45%	-0,35%	5,24%	17,57%	21,74%
AIRA	₹790,00	-2,10%	-3,29%	-3,07%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	1,65%	-1,39%	0,76%	0,00%	7,54%
MATERIALS	0,99%	-1,64%	2,16%	1,43%	5,69%
CONSUMER DISCRETIONARY	1,48%	0,23%	5,95%	2,63%	3,27%
UTILITIES	0,98%	0,61%	3,72%	20,51%	20,32%
ENERGY	0,63%	-2,80%	-3,68%	-1,71%	2,51%
INDUSTRIAL	1,56%	-0,61%	2,64%	4,51%	11,85%
COMMUNICATION SERVICE	0,42%	-1,91%	-1,38%	5,67%	15,47%
REAL ESTATE	1,15%	1,04%	5,42%	9,85%	9,89%
FINANCIAL	1,40%	-1,14%	5,87%	10,57%	18,98%
CONSUMER STAPLES	0,80%	0,61%	5,42%	11,54%	15,95%
HEALTH CARE	0,74%	-1,20%	3,29%	5,91%	13,42%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Новая волна покупок на спаде вызвала восстановление акций после распродажи, связанной с экономическими опасениями, и теперь трейдеры ждут данные по инфляции на этой неделе, чтобы оценить вероятность снижения процентных ставок Федеральной резервной системой (ФРС).

Все основные группы в индексе S&P 500 выросли, при этом индекс поднялся на 1,2%. Nvidia Corp. и Tesla Inc. возглавили рост среди крупных компаний. Apple Inc. представила iPhone 16, о котором генеральный директор Тим Кук заявил, что он был разработан с нуля для искусственного интеллекта. Акции Apple незначительно изменились после падения на 2%.

Доходности казначейских облигаций почти не изменились, при этом трейдеры сократили вероятность снижения ставки на полпроцента на предстоящем заседании ФРС в сентябре до примерно 20% по сравнению с 50% на прошлой неделе. В то же время некоторые опционные трейдеры делают ставки на увеличение объема смягчения ФРС к декабрю или марту.

Индекс S&P 500 закрылся на уровне около 5 471. Nasdaq 100 прибавил 1,3%. Dow Jones Industrial Average вырос на 1,2%. Индекс Russell 2000 поднялся на 0,3%. Акции Boeing Co. выросли на 3,4% на фоне оптимизма, что трудовое соглашение позволит избежать забастовки. Alphabet Inc. снизился на 1,7%. В поздние часы акции Oracle Corp. выросли благодаря результатам, превзошедшим ожидания. Доходность казначейских облигаций с 10-летним сроком погашения практически не изменилась и составила 3,70%.

Высокая волатильность на коротком, среднем и долгосрочном горизонтах сделает акции коммунальных компаний и других качественных доходных акций более привлекательными по сравнению с акциями роста.

Азиатские акции торговались в узком диапазоне, поскольку трейдеры ожидали данных по инфляции в США на этой неделе, чтобы получить подсказки о размере предстоящего снижения процентной ставки ФРС.

Колебания на рынке отражают осторожность инвесторов, которые пытаются сбалансировать опасения по поводу возможной рецессии в США и вероятность мягкой посадки. Политическая неопределенность также проявляется на фоне ожидаемых дебатов между бывшим президентом США Дональдом Трампом и вице-президентом Камалой Харрис, которые пройдут позже во вторник.

В Китае индекс CSI 300 приближается к своему самому низкому уровню закрытия с января 2019 года на фоне усиливающихся опасений по поводу экономической слабости страны, что увеличивает давление на политиков с целью введения дополнительных мер поддержки.

Акции некоторых китайских биотехнологических компаний, таких как Wuxi AppTec, упали после того, как Палата представителей США преодолела последние попытки лоббирования и приняла законопроект, который может внести некоторые фирмы в черный список как враждебные иностранные компании. Акции Alibaba выросли на 5,2% в Гонконге, что стало наибольшим приростом с 16 августа, после того как компания присоединилась к программе Stock Connect, которая упрощает доступ материковых инвесторов к акциям китайского технологического гиганта.

Между тем, экспорт Китая в августе в долларовом выражении вырос на 8,7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, согласно данным Главного таможенного управления Китая. Это превзошло прогнозы на уровне 6,6%. Цены на железную руду также будут внимательно отслеживаться во вторник, поскольку они упали ниже \$90 за тонну на предыдущей сессии впервые с 2022 года, прежде чем завершить торги с ростом на 1,1%. Промышленные товары испытывают продолжительное давление из-за слабого спроса в Китае и растущих опасений по поводу глобального роста.

Нефть немного снизилась после однодневного роста, вызванного возвращением риска на более широкие рынки. Золото снизилось после незначительного роста, поскольку трейдеры ожидают данных по инфляции в США. Биткоин опустился ниже \$57 000.

Новости корпораций:

- Дисконтный ритейлер Big Lots Inc. подал заявление о банкротстве и планирует продать активы компании под надзором суда.
- PayPal заключил партнерство с Shopify для обработки транзакций по дебетовым и кредитным картам.
- V. Riley Financial Inc., инвестиционная фирма, находящаяся в затруднительном положении, представила предварительные планы по продаже активов и привлечению финансирования для реструктуризации долгов.
- Starboard Value LP призывает News Corp. отказаться от структуры с акциями двух классов и готова предпринять дальнейшие действия, если компания не пойдет на контакт.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в понедельник снизился на 0,61%, достигнув отметки 5 199,41 пункта. Лидером по числу сделок среди акций стал АО "Народный Банк Казахстана" с 2 122 сделками. Наибольший объём торгов зафиксирован по акциям АО Kaspi.kz — 79,9 млн тенге. Рост показали только акции АО "Народный Банк Казахстана", увеличившись на 0,27%.

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) выросла на 25 базисных пунктов, составив 13,50% годовых по итогам дня. Однодневная ставка заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) снизилась на 171 базисный пункт до 6,71% годовых. Общий объём торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 711,640 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара к тенге со сроком расчётов "завтра" составил 478,93 тенге, что означает укрепление национальной валюты на 1,47 тенге. Объём торгов достиг 220,130 млн долларов США, при этом было заключено 663 сделки. Минимальный курс составил 478,11 тенге за доллар, максимальный — 479,95 тенге, а последняя сделка прошла по цене 479,57 тенге.

Стоимость ноябрьских фьючерсов на нефть марки Brent на лондонской бирже ICE Futures к 18:00 по времени Алматы в понедельник увеличилась на 0,89% и составила \$71,69 за баррель.

Корпоративные новости:

- КТЖ планирует выйти на IPO в 2025 году.
- Акции Qiwi начнут торговаться на AIX, и были официально добавлены 6 сентября.

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	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.623	85.32		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.330	100.40		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.724	100.40	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.329	100.27		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	10.112	87.75	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.050	118.56	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.763	100.30	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	4.928	99.33	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	2.587	100.11	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.159	94.99	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.185	85.70	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.880	98.04	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.662	100.21	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.413	99.81		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.487	98.64		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.570	86.01		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.475	91.44	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.279	97.49		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.049	93.90	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.992	86.48	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.357	97.54	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.422	97.49	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

9 сентября	
До торгов	Oracle,
12 сентября	
До торгов	Adobe, Kroger
18 сентября	
До торгов	General Mills

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

9 сентября	Прогноз	Текущее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (2 кв.)	0,8%	-0,6%	0.7%
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	
Евросоюза - Решение по процентной ставке (сент)		4,25%	
13 сентября	Прогноз	Текущее значение	
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	Текущее значение
Евросоюза - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (авг)		2,2%
США - Решение по процентной ставке ФРС	5,25%	5,5%
19 сентября	Прогноз	Текущее значение
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	Текущее значение
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

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