

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 554,25	0,20%	3,93%	0,89%	10,96%	16,45%
NASDAQ COMP	17 631,72	0,21%	5,07%	-0,54%	11,77%	17,46%
DOW JONES	40 659,76	0,24%	3,31%	0,92%	5,26%	7,88%
KASE	5 315,20	0,35%	1,95%	1,29%	15,11%	26,93%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$79,54	-0,18%	-3,35%	-2,48%	-0,48%	5,25%
GOLD	\$2 503,08	-0,20%	1,22%	4,26%	24,09%	21,33%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	478.91 ₹	0,07%	0,39%	0,39%	6,74%	5,36%
EUR	526.42 ₹	-0,09%	1,08%	0,96%	8,99%	4,81%
RUB	5.38 ₹	-0,37%	0,19%	-0,92%	10,93%	6,32%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$36,80	0,14%	0,41%	-4,17%	-14,91%	-10,02%
HSBK	\$18,74	-0,11%	4,81%	7,09%	15,11%	23,61%
AIRA	\$6,95	-2,11%	0,72%	-4,79%	-31,86%	
KSPI US	\$126,54	0,11%	2,95%	-8,17%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹216,51	0,38%	4,15%	5,01%	15,35%	32,34%
KZAP	₹18 298,00	0,54%	0,73%	-1,73%	-5,53%	-0,84%
KCEL	₹3 240,34	0,07%	3,00%	8,28%	28,84%	65,75%
KEGC	₹1 480,00	0,07%	0,17%	-0,13%	1,76%	-0,13%
KZTK	₹38 853,10	-1,49%	2,66%	0,61%	9,46%	12,62%
KZTO	₹825,19	-0,52%	1,75%	0,76%	-0,34%	-4,60%
CCBN	₹1 993,00	-0,10%	0,41%	-0,10%	46,32%	103,98%
KSPI	₹63 831,99	0,52%	1,32%	-3,97%	43,60%	39,98%
KMGZ	₹13 720,00	1,18%	1,90%	4,42%	14,24%	18,88%
AIRA	₹841,99	0,48%	1,81%	-0,71%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Поток данных, демонстрирующих устойчивость экономики США, таких как замедление инфляции и устойчивость потребителя, возродили надежды на то, что ФРС сможет достичь мягкой посадки и привел к лучшей неделе для акций в этом году. Данные этой недели, показывающие. В пятницу акции выросли, и S&P 500 продлил своё семидневное ралли до 6,8%. За неделю до выступления Джерома Пауэлла в Джексон-Хоул, штат Вайоминг, трейдеры надеются, что глава Федерального резерва определит ожидания на следующем заседании по политике. Несмотря на то, что официальные лица снизили инфляцию, рынок труда остаётся непредсказуемым фактором.

S&P 500 поднялся до примерно 5 554 пунктов. «Индекс страха» Уолл-стрит — VIX — опустился ниже 15. Доходность 10-летних казначейских облигаций снизилась на три базисных пункта до 3,88%. Доллар потерял третью неделю подряд убытков — самая длинная серия с марта. Хедж-фонды впервые с 2021 года стали ставить на укрепление японской иены после резких колебаний на валютных рынках, что привело к краху популярной сделки с иеной.

Золото поднялось выше \$2 500 на фоне ожиданий, что ФРС приближается к снижению ставок.

По данным Goldman Sachs, отслеживающих позиционирование хедж-фондов и последнее обновление от Комиссии по торговле товарными фьючерсами спекулятивное сообщество сократило значительную часть длинных позиций с момента июльских максимумов. Goldman Sachs также на выходных снизил вероятность рецессии в США в следующем году с 25% до 20%, ссылаясь на данные по розничным продажам и заявкам на пособие по безработице, опубликованные на прошлой неделе.

По мнению аналитиков следующие несколько недель, определят, сократит ли ФРС ставки на 25–50 базисных пунктов в этом году или будет действовать более агрессивно. Ключевым фактором станет выступление главы ФРС Пауэлла в пятницу на симпозиуме по экономической политике ФРС Канзас-Сити в Джексон-Хоул.

Цены на своп-рынке стабилизировались, что подразумевает около 30 базисных пунктов смягчения в следующем месяце и около 93 базисных пунктов к концу года. Это значительное отступление после того, как трейдеры предполагали более 150 базисных пунктов снижения ставок ФРС в 2024 году в начале этого месяца.

Азиатские акции выросли благодаря ралли технологических компаний в Гонконге. Индекс азиатских акций поднялся в понедельник, продолжая лучший недельный рост за более чем год. Фондовые рынки в Китае также выросли, а индекс технологических компаний Гонконга показал максимальный рост с 9 августа. Контракты на американские акции также увеличились. Тем временем индекс азиатских валют Bloomberg поднялся на 0,5%, при этом рингит возглавил рост.

В Китае ожидается, что власти сохранят годовые и пятилетние базовые ставки по кредитам без изменений во вторник после того, как Народный банк Китая на прошлой неделе пообещал предпринять дополнительные шаги для поддержки экономического восстановления, одновременно предостерегая от принятия «резких» мер.

Новости корпораций:

- Mastercard Inc. сокращает 3% сотрудников по всему миру, согласно заявлению представителя платёжной сети.
- Генеральный директор Boeing Co. Келли Ортберг встретился с представителями профсоюзов на первой неделе своей работы и заявил, что он «настроен на перезагрузку» отношений компании с рабочими, поскольку американский производитель самолётов готовится к решающим трудовым переговорам в следующем месяце.
- Судья заблокировал Fox Corp., Warner Bros. Discovery Inc. и Walt Disney Co. от запуска их спортивного стримингового сервиса за неделю до его запуска, нанеся удар их меньшему конкуренту FuboTV Inc.
- Texas Instruments Inc. получит \$1,6 млрд в виде грантов по закону о чипах и \$3 млрд в виде займов, сообщила администрация Байдена в пятницу, что стало последней крупной наградой по программе, направленной на повышение американского производства полупроводников.
- Rivian Automotive Inc. приостановила производство электрического коммерческого фургона, который она производит для Amazon.com Inc., из-за нехватки деталей — очередной сбой в цепочке поставок для производителя электромобилей.
- Акции Bayer AG подскочили после значительной победы немецкой компании в затяжной судебной тяжбе по поводу вызывающего рак гербицида Roundup.
- Комбинированная вакцина от Covid и гриппа, разработанная Pfizer Inc. и BioNTech SE, не достигла одной из своих целей на последнем этапе испытаний, что стало неудачей для компаний, которые ищут новые способ

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	0,15%	6,79%	0,18%	9,31%	14,90%
MATERIALS	0,11%	2,67%	0,45%	6,27%	5,74%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,23%	5,48%	-2,52%	2,29%	2,36%
UTILITIES	0,40%	0,80%	5,85%	21,70%	17,13%
ENERGY	-0,10%	0,47%	-2,43%	5,96%	7,47%
INDUSTRIAL	-0,19%	2,63%	1,60%	7,54%	11,28%
COMMUNICATION SERVICE	0,28%	1,97%	1,34%	9,18%	18,52%
REAL ESTATE	-0,03%	0,73%	3,24%	8,98%	4,31%
FINANCIAL	0,62%	3,73%	1,93%	10,32%	15,99%
CONSUMER STAPLES	0,22%	2,19%	2,91%	10,14%	11,80%
HEALTH CARE	0,03%	2,32%	3,32%	5,01%	11,92%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в пятницу вырос на 0,35%, достигнув отметки 5 315,20 пунктов. Среди акций из основного списка наибольшее количество сделок было совершено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" – 2 177 сделок. Самый большой объем сделок пришёлся на акции АО "Национальная компания "КазМунайГаз" – 129,3 млн тенге. Акции семи эмитентов показали рост, среди них: АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+1,18%), АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+0,54%), АО Kасpi.kz (+0,52%), АО "Эйр Астана" (+0,48%), АО "Народный Банк Казахстана" (+0,38%), АО "KEGOC" (+0,07%) и АО "Кселл" (+0,06%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) увеличилась на 11 базисных пунктов и по итогам торгов составила 13,14% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 36 базисных пунктов и составила 6,71% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 844,479 млрд тенге.

К 17:00 пятницы средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётами "завтра" составил 478,95 тенге, что означает ослабление нацвалюты на 0,31 тенге. Общий объем торгов достиг 236,792 млн долларов США, было заключено 668 сделок. Минимальная цена составила 478,20 тенге за доллар, максимальная – 479,67 тенге, цена последней сделки – 478,82 тенге.

Цена октябрьских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures к 18:00 времени Алматы в пятницу снизилась на 2,05% до \$88,95 за баррель.

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	5.471	100.06		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.797	84.35		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.620	100.56	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.211	100.37		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	11.475	85.65	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.174	116.83	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.013	98.25	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.841	100.25	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.922	99.99	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.255	85.08	BBB-	Baa2	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.246	94.68	BBB-	Baa2	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.022	97.47	BBB-	Baa2	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.662	98.61		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.301	98.64	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.626	96.99		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.607	89.99	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.821	84.40		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.736	96.18		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.050	93.75	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.273	85.10	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.932	96.42	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.882	96.92	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

		19 августа
До торгов	Paulo Alto Networks, Estee Lauder	
		20 августа
До торгов	Lowe's, Medtronic	
		21 августа
До торгов	TJX, Target, Agilent Technologies	
		22 августа
До торгов	PDD Holdings DRC, Workday, Dollar tree	

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	20 августа	Прогноз	Текущее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (июль)			2,6%	
	22 августа	Прогноз	Текущее значение	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (авг)			49,6	
США - Продажи на вторичном рынке жилья (июль)			3,89M	
	23 августа	Прогноз	Текущее значение	
США - Продажи нового жилья (июль)			617K	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	27 августа	Прогноз	Текущее значение
Германия - ВВП Германии (кв/кв) (2 кв.)			-0,1%
США - Индекс доверия потребителей СВ (авг)			100,3
	28 августа	Прогноз	Текущее значение
РФ - Объем розничных продаж (r/r) (июль)			6,3%
РФ - Уровень безработицы (июль)			2,4%
	29 августа	Прогноз	Текущее значение
США - ВВП (кв/кв) (2 кв.)			2,8%
	30 августа	Прогноз	Текущее значение
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (авг)			2,5%
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (июль)			2,6%

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