

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 411.37	-0.59%	-0.85%	1.82%	4.80%	9.01%
NASDAQ COMP	21 314.95	-1.46%	-1.83%	2.01%	6.78%	10.38%
DOW JONES	44 922.27	0.02%	0.00%	1.31%	1.69%	5.59%
KASE	6 797.41	-0.57%	0.67%	8.55%	21.74%	21.86%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	66.42 \$	0.96%	1.20%	-2.89%	-10.09%	-8.18%
GOLD	3 341.11 \$	0.76%	-0.44%	-0.26%	13.68%	27.30%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	538.57 ₪	-0.26%	-0.69%	0.93%	6.94%	2.56%
EUR	629.48 ₪	-0.20%	-0.01%	1.35%	19.91%	15.13%
RUB	6.71 ₪	-0.15%	-0.89%	-1.03%	20.25%	37.50%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	43.50 \$	-0.34%	-2.14%	-0.57%	17.41%	15.23%
HSBK	26.15 \$	-1.88%	-2.61%	5.44%	30.42%	34.52%
KSPI US	94.07 \$	0.43%	-3.73%	9.44%	-9.55%	-0.68%
AIRA	5.60 \$	0.00%	-0.36%	-3.78%	-7.59%	-8.35%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	373.50 ₪	-1.77%	2.78%	12.69%	43.14%	45.67%
KZAP	23 600.01 ₪	-1.78%	-0.02%	2.61%	21.01%	16.73%
KCEL	3 380.00 ₪	0.33%	0.33%	-2.81%	-1.44%	-0.50%
KEGC	1 443.00 ₪	-0.07%	-0.12%	-0.62%	-3.02%	-5.50%
KZTK	41 199.80 ₪	0.36%	-0.63%	3.52%	-7.83%	-5.89%
KZTO	803.40 ₪	-0.42%	-0.32%	-0.81%	0.18%	-2.02%
CCBN	4 560.00 ₪	-0.35%	7.17%	22.78%	73.38%	108.51%
KSPI	50 651.00 ₪	0.10%	-2.59%	7.81%	-5.37%	-7.13%
KMGZ	19 800.01 ₪	-0.04%	-1.98%	12.50%	47.86%	35.42%
AIRA	744.98 ₪	-0.67%	-3.00%	-0.02%	-1.85%	-9.15%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.05%	0.00%	3.46%	2.48%	2.45%
CONSUMER STAPLES	1.03%	0.15%	2.30%	1.87%	5.27%
ENERGY	0.04%	-0.65%	-1.02%	-8.38%	-0.68%
FINANCIALS	0.19%	-0.30%	0.11%	2.35%	8.84%
HEALTH CARE	0.64%	2.60%	3.73%	-7.11%	-0.59%
INDUSTRIALS	0.22%	-0.73%	-0.07%	9.79%	14.88%
MATERIALS	0.60%	-1.02%	-0.19%	0.38%	7.02%
REAL ESTATE	1.78%	0.77%	-0.41%	-2.14%	2.46%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1.75%	-2.49%	0.28%	8.37%	12.52%
COMMUNICATIONS	-0.56%	-0.84%	3.76%	5.49%	13.81%
UTILITIES	0.97%	-0.45%	2.78%	7.26%	13.73%

Источник: Bloomberg

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Nasdaq 100 снизился на 1,4% — это второе по величине падение с апреля, когда рынки потряс тарифный шок. Лидером снижения стала Nvidia Corp., акции которой упали на 3,5%. Это падение перекрыло рост более чем 350 бумаг в индексе S&P 500, обнажив уязвимость индекса, поддерживаемого в основном мегакапитализациями. Отчётность Home Depot Inc. поддержала сектор крупных розничных сетей, а акции Intel Corp. выросли на фоне сообщений, что США готовят сделку по покупке 10% компании.

Государственные облигации США подорожали накануне выступления Джерома Пауэлла в Джексон-Хоуле в пятницу, так как инвесторы усилили ставки на снижение ставок в сентябре. Доходность 10-летних облигаций снизилась на 3 базисных пункта до 4,30%. S&P Global Ratings отметило, что доходы от тарифов помогут смягчить ущерб для бюджета США от налоговых сокращений, что позволит сохранить кредитный рейтинг. Криптовалюты также присоединились к падению рискованных активов.

Опционные трейдеры обеспокоены ослаблением технологического сектора после стремительного роста и хеджируются с помощью «катастрофических» путов на ETF Invesco QQQ Trust, сообщил Jeff Jacobson из 22V Research. Индикатор разницы стоимости страховки от резкого падения и более мягкого снижения достиг почти трёхлетнего максимума. Nasdaq 100 сейчас торгуется с коэффициентом P/E = 27 к ожидаемой прибыли за следующие 12 месяцев

По мнению большинства аналитиков фундаментальные показатели компаний и инвестиционный бум в сфере ИИ дают основания ожидать продолжения ралли до конца 2026 года.

Инвесторы ждут выступления Пауэлла в Джексон-Хоуле. Рынок почти полностью закладывает снижение ставки ФРС в сентябре на 25 б.п. и как минимум ещё одно до конца года.

На геополитическом фронте президент Дональд Трамп призвал Владимира Путина и Владимира Зеленского проявить «гибкость» и согласовать двусторонний саммит. По мнению аналитиков, путь к миру стал немного яснее, но основные сложности, включая вопрос территорий, ещё впереди.

В Европе фондовый индекс вырос на 0,3%, приблизившись к историческому максимуму.

Нефть Brent подорожала более чем на 1% до 66,50 доллара за баррель. Доллар торговался без изменений.

В Великобритании денежные рынки сохранили стабильные ожидания снижения ставок Банком Англии, оценивая вероятность дополнительного снижения к концу года примерно в 45%, после того как инфляция выросла второй месяц подряд в июле. Доходность двухлетних госбумаг снизилась на 5 базисных пунктов до 3,92%. Фунт колебался.

### Корпоративные новости

- Microsoft Corp. — сотрудники начали акцию протеста в штаб-квартире в Редмонде, требуя прекратить сотрудничество с Израилем.
- SoftBank Group Corp. приобретает акции Intel Corp. на 2 млрд долларов.
- Meta Platforms Inc. реорганизует своё новое подразделение ИИ, разделив его на четыре команды.
- Palo Alto Networks Inc. представила более сильный прогноз на год благодаря спросу на продукты кибербезопасности с ИИ.
- Apple Inc. расширяет производство iPhone в Индии на пяти фабриках, включая два новых завода.
- Tesla Inc. установила цену новой шестиместной модели Model Y на уровне конкурента Li Auto Inc. для борьбы с китайский средний класс.
- Union Pacific Corp. — Минторг США поддержал консолидацию в железнодорожной отрасли, что может помочь её сделке по покупке Norfolk Southern Corp. за 72 млрд долларов.
- Viking Therapeutics Inc. разочаровала результатами испытаний экспериментальной таблетки от ожирения.
- Anglo American Plc столкнулась с срывом сделки по продаже угольного бизнеса на 3,8 млрд долларов компании Peabody Energy Corp..
- Black Hills Corp. и NorthWestern Energy Group договорились о слиянии.
- Medtronic Plc увеличит состав совета директоров после прихода инвестфонда Elliott Investment Management и повысила прогноз прибыли.
- Estée Lauder Cos. представила слабый прогноз прибыли на финансовый год, на который дают издержки, связанные с тарифами.
- Lowe's Cos. купит Foundation Building Materials, дистрибьютора гипсокартона и стройматериалов, за 8,8 млрд долларов наличными.
- McDonald's Corp. снижает стоимость комбо-наборов после того, как потребители столкнулись с ростом цен на Big Mac до 18 долларов.
- Target Corp. назначила новым генеральным директором опытного менеджера Michael Fiddelke.
- Xiaomi Corp. планирует начать продажи своего первого электромобиля в Европе к 2027 году.
- Novo Nordisk A/S объявила глобальный мораторий на найм сотрудников.
- Temasek Holdings Pte рассматривает возможное разделение на три инвестиционных подразделения для повышения эффективности.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник значение Индекса KASE увеличилось на 0,04% и достигло 6 836,53 пункта. Среди акций представительского списка наибольшее число сделок было зафиксировано с бумагами АО «Народный Банк Казахстана» — 5 524 сделки. По объёму торгов также лидировали акции АО «Народный Банк Казахстана», на которые пришлось 1 170,8 млн тенге.

Рост показали акции двух эмитентов:

- АО «Народный Банк Казахстана» (+3,04%),
- АО «Эйр Астана» (+0,24%).

Доходность однодневных репо-операций с государственными ценными бумагами (TONIA) сохранилась на уровне 15,50% годовых. Ставка по заимствованию тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) выросла на 9 базисных пунктов, составив 11,06% годовых. Общий объём торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 540,251 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчётами «завтра» составил 538,54 тенге. Национальная валюта укрепилась на 1,30 тенге. Объём торгов достиг 361,621 млн долларов США при заключении 1 071 сделки.

- Минимальный курс составил 537,25 тенге за доллар,
- Максимальный — 539,65 тенге,
- Цена последней сделки — 538,60 тенге.

Корпоративные новости:

- Halyk Bank опубликовал консолидированные финансовые результаты за 1 полугодие 2025 года.
- Гонконгская Jiaxin International Resources Investment выходит на IPO на AIX.
- Эйр Астана сообщила о сделках с собственными ценными бумагами с 12 по 18 августа 2025 года.
- Huawei и Beeline запустили пилот 10G интернета в Астане.

**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	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.326	88.43		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00ММ	5.500	04/15/2027	4.575	101.45		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.545	100.25	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	6.203	97.14	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.568	102.60		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	4.971	98.05	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.627	91.25	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	2.620	97.82	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.717	109.23	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.451	84.97	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	2.725	98.93	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.764	95.47		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	4.921	101.87		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.399	88.23		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.667	89.56	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.440	100.48	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	4.766	99.22		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.626	97.01	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	4.960	99.32	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.272	91.24	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	--	100.00	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

18 августа

Palo Alto Networks (PANW), Prudential (PRU)

19 августа

Home Depot (HD), Medtronic (MDT), Keysight Technologies (KEYS), Jack Henry&Associates (JKHY)

20 августа

TJX (TJX), Lowe's (LOW), Analog Devices (ADI), Target (TGT), Estee Lauder (EL), Nordson (NDSN)

21 августа

Walmart (WMT), Intuit (INTU), Workday (WDAY), Ross Stores (ROST)

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

20 августа

Прогноз

Последнее значение

Факт

Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)

3,7%

3,6%

Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)

2,0%

2,0%

США - Запасы сырой нефти

3,036M

США - Публикация протоколов FOMC

21 августа

Прогноз

Последнее значение

Факт

США - Продажи на вторичном рынке жилья (июль)

3,92M

3,93M

США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (авг)

53,3

55,7

США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (авг)

49,9

49,8

США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице

227K

224K

22 августа

Прогноз

Последнее значение

Факт

Германия - ВВП Германии (кв/кв) (2 кв.)

-0,1%

-0,1%

США - Выступление главы ФРС г-на Пауэрла

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

25 августа

Прогноз

Последнее значение

Факт

Великобритания - Банковские каникулы

США - Продажи нового жилья (июль)

627K

26 августа

Прогноз

Последнее значение

Факт

США - Индекс доверия потребителей СВ (авг)

97,2

27 августа

Прогноз

Последнее значение

Факт

Россия - ВВП (месячный) (г/г) (июнь)

1,2%

Россия - Уровень безработицы (июль)

2,2%

28 августа

Прогноз

Последнее значение

Факт

США - ВВП (кв/кв) (2 кв.)

3,0%

США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице

29 августа

Прогноз

Последнее значение

Факт

Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (авг)

0,3%

США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (июль)

0,3%

## 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>**

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