

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 466.91	1.52%	0.28%	1.23%	8.59%	9.95%
NASDAQ COMP	21 496.54	1.88%	-0.62%	1.84%	12.98%	11.32%
DOW JONES	45 631.74	1.89%	1.60%	1.63%	4.61%	7.26%
KASE	6 693.93	-0.22%	-2.05%	3.57%	19.90%	20.00%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	67.90 \$	0.25%	1.95%	0.35%	-3.78%	-6.14%
GOLD	3 367.36 \$	-0.13%	1.04%	0.90%	15.52%	28.30%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	537.34 ₪	-0.08%	-0.65%	-0.85%	6.85%	2.33%
EUR	623.05 ₪	-0.54%	-1.42%	-2.15%	18.22%	13.96%
RUB	6.65 ₪	-0.89%	-1.63%	-2.64%	16.46%	36.27%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	44.20 \$	4.00%	0.11%	1.03%	19.14%	17.09%
HSBK	26.40 \$	1.93%	-1.12%	6.67%	31.34%	35.80%
KSPI US	92.54 \$	1.27%	-1.21%	8.87%	-10.27%	-2.29%
AIRA	5.60 \$	0.00%	-0.36%	-3.11%	-6.82%	-8.35%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	363.13 ₪	-1.24%	-1.59%	4.65%	39.88%	41.62%
KZAP	23 456.08 ₪	0.67%	-2.75%	0.26%	23.45%	16.02%
KCEL	3 355.56 ₪	-1.00%	-0.66%	-2.74%	-2.17%	-1.22%
KEGC	1 440.99 ₪	-0.07%	-0.28%	-0.49%	-2.95%	-5.63%
KZTK	40 882.00 ₪	0.45%	-0.93%	4.00%	-8.13%	-6.62%
KZTO	804.22 ₪	0.09%	-0.47%	-0.59%	0.65%	-1.92%
CCBN	4 400.03 ₪	-1.12%	-4.35%	18.28%	65.48%	101.19%
KSPI	50 393.05 ₪	1.35%	-1.91%	4.77%	-4.78%	-7.60%
KMGZ	19 550.45 ₪	-0.28%	-1.36%	-1.46%	42.07%	33.71%
AIRA	739.00 ₪	-0.14%	-1.23%	-0.37%	-4.40%	-9.88%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции резко выросли, переломив недельное снижение и отправив индекс Dow Jones Industrial Average на рекордный уровень, в то время как доходности облигаций снизились после неожиданно «мягких» комментариев Джерома Пауэлла, которые убедили инвесторов, что снижение ставок практически гарантировано.

Сместив акцент на риски на рынке труда, глава Федеральной резервной системы дал понять, что регулятор может не ждать полного возвращения инфляции к целевому уровню перед тем, как начать снижения ставки. Пауэлл отметил, что эффект тарифов на цены стал заметным, однако остаётся вопрос, приведёт ли это к устойчивому росту инфляции. Он назвал «любопытной» ситуацию на рынке труда, где одновременно сокращается спрос на работников и снижается их предложение.

Эти заявления вызвали широкое ралли, благодаря которому индекс S&P 500 вырос на 1,5% — это максимальный дневной рост с мая. Инвесторы активно покупали акции, выигрывающие в условиях снижения стоимости заимствований. Все компании с мегакапитализацией закрылись в плюсе, индекс малых компаний подскочил примерно на 4%, а банки достигли исторических максимумов.

По мере того как трейдеры увеличивали ставки на снижение ставок ФРС в сентябре, казначейские облигации США подорожали по всей кривой, доходность двухлетних бумаг упала на 10 базисных пунктов. Индекс доллара снизился примерно на 1%. Криптовалютный рынок также резко вырос: Ethereum достиг рекордного уровня впервые почти за четыре года.

Индекс азиатских акций вырос на 1%, при этом технологический индекс в Гонконге прибавил 2,9%. Акции в Шанхае подорожали на 0,8%, приблизившись к десятилетним максимумам, среди лидеров роста были девелоперы после того, как власти города ослабили ограничения на покупку жилья.

В Лондоне из-за банковского выходного не будет торгов американскими облигациями. Индекс доллара укрепился на 0,1%, прервав серию из трёх недель снижения. Золото подешевело.

Китайские акции остаются в центре внимания. Усиливаются вопросы о том, насколько дальше сможет продолжаться рост рынка, учитывая риски торговых тарифов и кризис в секторе недвижимости. Некоторые аналитики предупреждают о возможности формирования «пузыря».

Особое внимание приковано к Nvidia, которая опубликует квартальные результаты в среду после закрытия рынка. От них инвесторы ждут подтверждения, что рост на фондовом рынке не является лишь «технологическим пузырьком». У компании крупнейший вес в индексе S&P 500 (почти 8%), и она играет ключевую роль в развитии искусственного интеллекта.

Между тем несколько азиатских заёмщиков готовят размещения долларовых облигаций, рассчитывая зафиксировать рекордно низкие кредитные спреды на фоне ожиданий дальнейшего смягчения политики ФРС.

Корпоративные новости

- Президент Дональд Трамп заключил сделку, по которой правительство США получило почти 10% акций Intel Corp.
- Apple Inc. ведёт переговоры о возможном использовании Google Gemini для новой версии голосового помощника Siri.
- Nvidia Corp. приказала своим поставщикам, включая Samsung и Amkor Technology Inc., прекратить производство компонентов для чипа H20.
- Meta Platforms Inc. заключила соглашение как минимум на 10 млрд долларов с Google (Alphabet Inc.) по облачным сервисам.
- Meta нанимает ключевого специалиста по ИИ из Apple, несмотря на планы замедлить общий найм.
- Boeing Co. и профсоюз работников оборонных заводов в районе Сент-Луиса вернутся к переговорам после трёхнедельной забастовки.
- Visa Inc. закрыла своё направление open-banking в США из-за неопределённости с регулированием и возможного роста сборов.
- Ross Stores Inc. прогнозирует рост продаж выше ожиданий за счёт притока покупателей, ищущих товары по сниженным ценам.
- Cenovus Energy Inc. купит MEG Energy Corp. за 6,93 млрд канадских долларов (5 млрд долларов США), опередив конкурента Strathcona Resources Ltd., чтобы укрепить позиции среди крупнейших нефтяных производителей Канады.
- Инвестфонд Thoma Bravo близок к сделке по покупке производителя программного обеспечения для колл-центров Verint Systems Inc. Сделка оценивается в около 2 млрд долларов с учётом долга.
- Keurig Dr Pepper Inc. ведёт переговоры о покупке европейской кофейной компании JDE Peet's NV за 18 млрд долларов.
- Terumo Corp. согласилась приобрести британскую медтехнологическую компанию OrganOx Ltd. за 1,5 млрд долларов.
- Акции Dongfeng Motor Group Co., торгующиеся в Гонконге, показали максимальный рост за полгода после объявления долгожданных планов реструктуризации.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	3.04%	1.37%	3.66%	7.70%	3.90%
CONSUMER STAPLES	0.00%	0.68%	1.19%	-1.35%	4.91%
ENERGY	2.04%	3.63%	1.19%	-1.67%	2.90%
FINANCIALS	1.65%	2.04%	0.24%	5.12%	10.84%
HEALTH CARE	0.82%	1.68%	1.24%	-7.20%	0.44%
INDUSTRIALS	1.63%	1.40%	-1.19%	13.50%	16.23%
MATERIALS	1.98%	2.98%	-0.21%	3.98%	9.56%
REAL ESTATE	1.58%	3.42%	-1.05%	-1.24%	4.11%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.36%	-1.45%	0.16%	14.84%	12.86%
COMMUNICATIONS	1.44%	0.46%	3.43%	9.46%	14.98%
UTILITIES	0.54%	0.93%	1.80%	8.27%	13.67%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE опустился на 0,22%, до отметки 6 693,93 пункта. Наибольшая активность зафиксирована в акциях АО «Народный Банк Казахстана» — заключено 4 865 сделок, при этом именно они обеспечили и максимальный оборот торгов — 593,1 млн тенге.

Рост котировок показали бумаги четырёх эмитентов:

- АО Kaspi.kz (+1,35%),
- АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (+0,67%),
- АО «КазТрансОйл» (+0,45%),
- АО «Казхаттелеком» (+0,01%).

Ставка доходности однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) осталась без изменений — 15,50% годовых. Ставка заимствования тенге под обеспечение в долларах США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 23 б.п., составив 10,83% годовых. Совокупный объём торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 515,875 млрд тенге.

По итогам пятничных торгов к 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчётами «завтра» составил 537,36 тенге, что означает укрепление национальной валюты на 0,37 тенге. Объём торгов составил 136,983 млн долларов США, заключено 562 сделки.

- Минимальный курс: 536,95 тенге за доллар,
- Максимальный курс: 538,10 тенге,
- Цена последней сделки: 537,37 тенге.

Корпоративные новости:

- Изменен состав правления Teniz Capital Investment Banking.
- Казатомпром в I полугодии вдвое сократил чистую прибыль по МСФО.
- Fincraft Group выпустит облигации на 25 млрд тенге и \$50 млн.
- АЗРК начало антимонопольное расследование в отношении Казхаттелекома.
- Fitch подтвердило рейтинги BBB у БРК и его облигаций со стабильным прогнозом.
- КМГ опубликовал финансовые результаты за 1 полугодие 2025 года.

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	500.00ММ	5.500	04/15/2027	4.469	101.60		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.236	88.86		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.508	100.27	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	6.184	97.20	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.545	102.68		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	4.934	98.33	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.603	91.51	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.689	109.58	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	2.621	97.84	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.460	84.93	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	2.758	98.84	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.737	95.78		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	4.858	102.13		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.629	89.96	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.334	88.62		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.328	100.66	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	4.734	99.29		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.700	96.95	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.247	91.36	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	5.005	99.30	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

25 августа
PDD Holdings DRC (PDD), Банк ВТБ (VTBR)
26 августа
Московская биржа (MOEX), Prudential (PRU)
27 августа
NVIDIA (NVDA), CrowdStrike Holdings (CRWD), HP Inc (HPQ), NetApp (NTAP)
28 августа
Dell Tech (DELL), Marvell (MRVL), Autodesk (ADSK), Ulta Beauty (ULTA)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

20 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)	3,7%	3,6%	3,8%
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)	2,0%	2,0%	2,0%
США - Запасы сырой нефти		3,036M	-6,014M
США - Публикация протоколов FOMC			
21 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи на вторичном рынке жилья (июль)	3,92M	3,93M	4,01M
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (авг)	53,3	55,7	55,4
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (авг)	49,9	49,8	53,3
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	227K	224K	235K
22 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - ВВП Германии (кв/кв) (2 кв.)	-0,1%	-0,1%	-0,3%
США - Выступление главы ФРС г-на Пауэрла			

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

25 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Банковские каникулы			
США - Продажи нового жилья (июль)	635K	627K	
26 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс доверия потребителей СВ (авг)	96,3	97,2	
27 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - ВВП (месячный) (г/г) (июнь)	2,1%	1,2%	
Россия - Уровень безработицы (июль)	2,2%	2,2%	
28 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - ВВП (кв/кв) (2 кв.)	3,0%	-0,5%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице			
29 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (авг)	0,0%	0,3%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (июль)	0,3%	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