

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 439.32	-0.43%	0.44%	0.79%	8.11%	9.48%
NASDAQ COMP	21 449.29	-0.22%	0.63%	1.62%	12.45%	11.07%
DOW JONES	45 282.47	-0.77%	0.80%	0.85%	4.26%	6.44%
KASE	6 748.97	0.82%	-1.28%	4.42%	20.93%	20.99%

Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	68.46 \$	-0.49%	4.06%	1.18%	-2.19%	-5.36%
GOLD	3 372.83 \$	0.21%	1.72%	1.07%	15.65%	28.52%

Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	535.99 ₪	-0.25%	-0.74%	-1.63%	7.48%	2.07%
EUR	626.36 ₪	0.53%	-0.69%	-1.98%	19.94%	14.56%
RUB	6.64 \$	-0.15%	-1.19%	-3.49%	14.68%	36.07%

LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	44.20 \$	0.00%	1.26%	1.03%	20.27%	17.09%
HSBK	26.40 \$	0.00%	-0.94%	6.67%	30.69%	35.80%
KSPI US	92.52 \$	-0.02%	-1.65%	8.85%	-10.46%	-2.31%
AIRA	5.60 \$	0.00%	0.00%	-3.11%	-6.67%	-8.35%

Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	371.50 ₪	2.30%	-2.30%	7.06%	42.61%	44.89%
KZAP	23 500.00 ₪	0.19%	-2.19%	0.45%	23.68%	16.23%
KCEL	3 340.44 ₪	-0.45%	-0.85%	-3.18%	-1.95%	-1.67%
KEGC	1 438.00 ₪	-0.21%	-0.42%	-0.70%	-3.49%	-5.83%
KZTK	40 999.00 ₪	0.29%	-0.12%	4.29%	-8.89%	-6.35%
KZTO	806.96 ₪	0.34%	0.02%	-0.25%	0.69%	-1.59%
CCBN	4 475.00 ₪	1.70%	-2.20%	20.30%	67.98%	104.62%
KSPI	50 350.00 ₪	-0.09%	-0.49%	4.68%	-4.46%	-7.68%
KMGZ	19 750.00 ₪	1.02%	-0.29%	-0.45%	44.27%	35.08%
AIRA	746.98 ₪	1.08%	-0.40%	0.71%	-4.48%	-8.90%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.20%	1.21%	3.45%	7.93%	3.69%
CONSUMER STAPLES	-1.71%	-2.04%	-0.54%	-1.15%	3.12%
ENERGY	0.26%	3.87%	1.46%	-0.85%	3.16%
FINANCIALS	-0.58%	1.25%	-0.34%	4.74%	10.20%
HEALTH CARE	-1.43%	-0.41%	-0.21%	-7.86%	-1.00%
INDUSTRIALS	-1.00%	0.17%	-2.18%	12.30%	15.07%
MATERIALS	-0.55%	1.80%	-0.76%	3.45%	8.95%
REAL ESTATE	-0.50%	1.10%	-1.54%	-1.24%	3.59%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.22%	0.08%	-0.06%	13.35%	12.61%
COMMUNICATIONS	0.16%	1.19%	3.60%	9.83%	15.16%
UTILITIES	-1.13%	-1.17%	0.65%	6.60%	12.39%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Ралли, которое вывело акции на порог исторических максимумов, замедлилось, а доходности облигаций выросли, поскольку эйфория по поводу снижения ставок Федеральной резервной системой ослабла за несколько дней до публикации ключевых данных по инфляции.

В пятницу Джером Пауэлл дал сигнал, что снижение ставки в сентябре вероятно на фоне рисков для рынка труда, однако на Уолл-стрит сохраняются сомнения относительно темпов смягчения. Политики расходятся во мнениях, а трейдеры готовятся к возможному неблагоприятному инфляционному отчету на этой неделе.

Регулятор сталкивается с двойной проблемой: инфляция остаётся выше целевого уровня в 2% и продолжает расти, в то время как рынок труда демонстрирует признаки ослабления. Такая ситуация, тянущая денежно-кредитную политику в противоположные стороны, осложняется высокой неопределённостью относительно того, как эти факторы будут развиваться в ближайшие месяцы.

Предпочитаемый ФРС показатель базовой инфляции — индекс цен на личное потребление (PCE) без учёта продовольствия и энергоресурсов — вероятно вырос на 2,9% в годовом выражении, что стало бы самым быстрым темпом за последние пять месяцев.

Денежные рынки оценивают вероятность снижения ставки ФРС в сентябре примерно в 80%, закладывая в целом два снижения до конца года.

Рынки и котировки

- Индекс S&P 500 снизился на 0,4%, около 400 акций упали в цене.
- Nvidia подорожала накануне публикации отчётности, а Alphabet достигла исторического максимума.
- Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла на 3 б.п. до 4,28%.
- Доллар укрепился.

Индекс доллара падал на 0,3%, а золото росло на 0,6% после того, как Трамп предпринял шаги по увольнению Кук на фоне обвинений в том, что она подделала документы по ипотеке. Американская валюта затем сократила потери, а золото убавило рост после заявления Кук, что она не уйдёт в отставку. Азиатские акции упали на 0,7%, а фьючерсы на фондовые индексы США и Европы просели.

Долгосрочные казначейские облигации снизились в цене, что привело к увеличению крутизны кривой доходности, поскольку шаг Трампа вызвал вопросы относительно независимости центробанка. Риск для независимости ФРС был также отмечен как повод для беспокойства агентством S&P Global Ratings ранее в этом месяце, когда оно подтвердило рейтинг США на уровне AA+.

В других новостях, фьючерсы на французские облигации упали после того, как премьер-министр Франции Франсуа Байру объявил о проведении голосования о доверии его правительству 8 сентября для консолидации поддержки. Доходность 10-летних облигаций страны выросла в понедельник на девять базисных пунктов, до 3,51%, после этого заявления.

Помимо макроэкономической картины, следующим важным испытанием для фондового рынка станет проверка того, что в последние годы поддерживало его рост, — эйфория вокруг искусственного интеллекта. Nvidia Corp. должна опубликовать результаты в среду после закрытия торгов.

Корпоративные новости

- Илон Маск подал иск против Apple и OpenAI, обвиняя их в продвижении приложения ChatGPT, на iPhone что ограничивает конкуренцию.
- Berkshire Hathaway Уоррена Баффета не планирует покупать железнодорожную компанию CSX, хотя Баффет встречался с её руководителем для обсуждения сотрудничества.
- Администрация Дональда Трампа блокирует развитие оффшорного ветропарка у берегов Мэриленда, усиливая борьбу Белого дома против возобновляемой энергетики.
- Анимационный мюзикл KPop Demon Hunters от Netflix возглавил прокат в США и Канаде в дебютные выходные.
- Акции Wayfair и RH резко упали после заявлений Трампа о расследовании тарифов на мебель, импортируемую в США.
- Keurig Dr Pepper покупает европейскую кофейную компанию JDE Peet's за 18,4 млрд долларов.
- Thoma Bravo приобретает Verint Systems за 1,23 млрд долларов, вскоре после сделки на 12,3 млрд долларов по покупке Dayforce.
- Galaxy Digital, Multicoon Capital и Jump Crypto ведут переговоры о создании фонда на 1 млрд долларов для накопления токена Solana.
- Webull снова запускает торговлю криптовалютами в США.
- AbbVie приобретает разработку антидепрессанта у Gilgamesh Pharmaceuticals за 1,2 млрд долларов, включая опционы.
- PDD Holdings отчиталась о результатах лучше прогнозов благодаря мерам стимулирования в Китае.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В понедельник индекс KASE поднялся на 0,82%, достигнув отметки 6 748,97 пункта. Лидером по числу сделок среди акций представительского списка стали бумаги АО «Народный Банк Казахстана» – 4 212 сделок, на них же пришёлся и наибольший объём торгов – 409,7 млн тенге.

Рост зафиксирован по акциям семи эмитентов:

- АО «Народный Банк Казахстана» (+2,30%),
- АО «Банк ЦентрКредит» (+1,70%),
- АО «Эйр Астана» (+1,08%),
- АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (+1,03%),
- АО «КазТрансОйл» (+0,41%),
- АО «Казахтелеком» (+0,29%),
- АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (+0,19%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 1 б.п., составив 15,51% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) выросла на 19 б.п., до 11,02% годовых. Общий объём торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 513,090 млрд тенге.

К 17:00 по итогам торгов средневзвешенный курс доллара США с расчётами «завтра» составил 535,87 тенге, что означает укрепление тенге на 1,49 тенге. Объём торгов достиг 166,886 млн долларов США, заключено 669 сделок.

- Минимальная цена: 535,00 тенге за доллар,
- Максимальная цена: 537,00 тенге,
- Цена последней сделки: 535,30 тенге.

Корпоративные новости:

- ForteBank планирует привлечь синдицированный заем на 750 млн юаней.
- АРПФР согласовало изменения в правила ИПИФ GoodWill KZT и ИПИФ Fixed Income USD управляемыми АО "Фридом Финанс".
- Совет директоров Аграрной кредитной корпорации решил разместить 10 млн простых акций общества.
- ЛОТТЕ Рахат решила приостановить перенос алматинской фабрики.

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	5.222	88.93		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00ММ	5.500	04/15/2027	4.467	101.60		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.527	100.26	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	6.163	97.22	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.472	102.97		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	4.947	98.23	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.686	109.61	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.475	84.82	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.607	91.47	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	2.639	97.83	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	2.817	98.66	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.726	95.90		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	4.870	102.08		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.299	88.83		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.631	89.95	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.460	100.45	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	4.614	99.53		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.541	97.13	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.217	91.49	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	5.115	99.22	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

25 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Банковские каникулы			
США - Продажи нового жилья (июль)	635K	627K	652K
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%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

31 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (авг)		49,3	
1 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - День труда			
Канада - День труда			
2 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Евразия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (авг)		2,0%	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (авг)		53,3	
3 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (июль)		7,437	
4 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице			
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (авг)		55,4	
5 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Средняя почасовая заработная плата (м/м) (авг)		0,3%	
США - Уровень безработицы (авг)		4,2%	

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