

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 465.94	0.41%	1.10%	1.21%	10.31%	9.93%
NASDAQ COMP	21 544.27	0.44%	1.75%	2.07%	16.18%	11.57%
DOW JONES	45 418.07	0.30%	1.07%	1.15%	5.04%	6.75%
KASE	6 772.18	0.34%	-0.37%	4.78%	20.62%	21.41%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	67.23 \$	0.01%	0.58%	-0.64%	-5.56%	-7.06%
GOLD	3 377.71 \$	-0.47%	0.87%	1.21%	17.38%	28.70%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	533.87 ₪	-0.40%	-0.87%	-2.02%	6.50%	1.67%
EUR	621.64 ₪	-0.75%	-1.25%	-2.72%	18.14%	13.70%
RUB	6.64 ₪	0.00%	-1.04%	-3.49%	13.31%	36.07%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	45.25 \$	2.38%	5.23%	3.43%	23.13%	19.87%
HSBK	25.90 \$	-1.89%	0.00%	4.65%	28.86%	33.23%
KSPI US	91.33 \$	-1.29%	1.13%	7.45%	-12.08%	-3.57%
AIRA	5.60 \$	0.00%	0.00%	-3.11%	-6.67%	-8.35%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	365.00 ₪	-1.75%	-2.28%	5.19%	40.13%	42.35%
KZAP	23 954.56 ₪	1.93%	1.50%	2.39%	26.01%	18.48%
KCEL	3 332.79 ₪	-0.23%	-1.40%	-3.40%	-2.45%	-1.89%
KEGC	1 438.51 ₪	0.04%	-0.31%	-0.66%	-3.39%	-5.80%
KZTK	41 455.06 ₪	1.11%	0.62%	5.45%	-8.35%	-5.31%
KZTO	805.91 ₪	-0.13%	0.31%	-0.38%	0.63%	-1.72%
CCBN	4 548.00 ₪	1.63%	-0.26%	22.26%	70.98%	107.96%
KSPI	50 150.01 ₪	-0.40%	-0.99%	4.26%	-4.35%	-8.05%
KMGZ	19 806.00 ₪	0.28%	0.03%	-0.17%	39.53%	35.46%
AIRA	755.84 ₪	1.19%	1.46%	1.90%	-4.69%	-7.82%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.46%	2.69%	3.93%	10.01%	4.17%
CONSUMER STAPLES	-0.65%	-3.23%	-1.19%	-1.78%	2.44%
ENERGY	-0.16%	2.84%	1.30%	-1.54%	3.00%
FINANCIALS	0.77%	1.51%	0.43%	4.97%	11.05%
HEALTH CARE	0.62%	-0.33%	0.42%	-6.91%	-0.38%
INDUSTRIALS	1.03%	1.29%	-1.17%	13.86%	16.25%
MATERIALS	0.27%	2.00%	-0.49%	4.44%	9.25%
REAL ESTATE	-0.28%	0.43%	-1.82%	-1.96%	3.29%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.46%	1.22%	0.40%	18.17%	13.12%
COMMUNICATIONS	-0.44%	1.05%	3.14%	10.41%	14.66%
UTILITIES	0.22%	-1.06%	0.88%	9.27%	12.64%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Доллар снизился, а доходность долгосрочных казначейских облигаций США выросла после того, как инициатива президента Дональда Трампа по смещению члена Совета управляющих Федеральной резервной системы Лизы Кук усилила обеспокоенность по поводу независимости центробанка и инфляционных рисков. Акции завершили торги умеренным ростом накануне публикации результатов Nvidia Corp.

Снижение цен на 30-летние казначейские облигации сопровождало падение длинных бумаг Франции и Великобритании на фоне опасений по поводу инфляции и роста бюджетных дефицитов. Успешное размещение двухлетних нот на сумму 69 млрд долларов поддержало краткосрочные бумаги. Разрыв доходностей между 5- и 30-летними облигациями достиг максимума с 2021 г.

Индекс доллара снизился на 0,2%, при этом американская валюта ослабла к большинству мировых валют. Индекс S&P 500 вырос на 0,4% благодаря акциям Nvidia, тогда как UnitedHealth Group Inc. просел из-за сообщений о расширении уголовного расследования, выходящего за рамки возможного мошенничества с Medicare.

ФРС и политика

- Сенатский комитет готовит слушания по кандидату Мирана на пост главы ФРС.
- Бывший член Совета управляющих ФРС Бетси Дьюк назвала шаги Трампа «настоящей атакой» на независимость ФРС и её членов.
- ФРС заявила, что будет соблюдать любое решение суда по иску Лизы Кук о её смещении.
- Аналитики отмечают, что независимость ФРС — это краеугольный камень американских рынков, и её подрыв может негативно сказаться на кредитном рейтинге США.

Индикаторы:

- Спред доходностей между 5- и 30-летними облигациями — максимальный с 2021 года.
- Индекс потребительского доверия в США остаётся стабильным, однако опасения по рынку труда усиливаются.

Макроэкономические данные:

- Заказы на бизнес-оборудование в США в июле выросли больше прогноза, что указывает на продолжение инвестиций компаний.
- Индекс потребительского доверия снизился в августе, так как американцы выразили больше опасений по поводу перспектив трудоустройства.
- Президент ФРБ Ричмонда Том Баркин ожидает «умеренной корректировки» ставок, поскольку экономическая активность до конца года существенно не изменится.

Акции технологических компаний в Азии выросли накануне публикации отчётности Nvidia Corp., поскольку инвесторы ожидали оценки компании по спросу на чипы, чтобы понять, насколько устойчиво глобальное ралли на фондовых рынках, начавшееся в апреле.

Тема искусственного интеллекта остаётся в центре внимания: китайская компания Cambricon Technologies Corp. подскочила на 8,2% и достигла исторического максимума после рекордной прибыли. Акции Nikon Corp. выросли на 21% на фоне сообщений, что производитель Ray-Ban EssilorLuxottica SA рассматривает возможность увеличения своей доли. Индекс азиатских технологических акций прибавил до 0,7%. Фьючерсы на фондовые индексы США и Европы также выросли в ожидании отчётности Nvidia, которая будет опубликована после закрытия торгов.

В Китае прибыль промышленных компаний в июле снижалась более медленными темпами, что может говорить о первых результатах борьбы с перепроизводством. Трамп ввёл 50%-ный тариф на ряд индийских товаров (самый высокий в Азии), наказав Индию за закупки российской нефти. Нефть осталась без изменений после введения США более высоких тарифов на товары из Индии.

Корпоративные новости

- Минюст США расширил расследование в отношении UnitedHealth Group Inc., проверяя сервисы управления рецептами и выплаты врачам.
- Apple Inc. проведёт презентацию 9 сентября, ожидается выпуск линейки iPhone 17 с новой тонкой моделью.
- Дональд Трамп сообщил, что Meta Platforms Inc. планирует инвестировать 50 млрд долларов в строительство дата-центра в Луизиане.
- Минторг США рассматривает возможность покупки долей в оборонных и других компаниях после получения 10% акций Intel Corp.
- Экспериментальная таблетка от ожирения Eli Lilly & Co. помогла пациентам снизить вес на 9,6%, приближая одобрение регуляторов.
- Interactive Brokers Group Inc. войдёт в индекс S&P 500, заменив Walgreens Boots Alliance Inc.
- Kroger Co. увольняет почти 1 000 сотрудников, сокращая расходы после неудавшейся сделки с Albertsons Cos.
- Южная Корея заключила соглашения с Boeing и GE Aerospace на \$50 млрд.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник Индекс KASE прибавил 0,34%, достигнув отметки 6 772,18 пункта.

Наибольшее число сделок среди акций представительского списка пришлось на бумаги АО «Народный Банк Казахстана» – 4 796 сделок, которые также обеспечили и наибольший торговый оборот — 627,0 миллиона тенге.

Рост зафиксирован по акциям шести компаний:

- АО «Банк ЦентрКредит» (+1,63%),
- АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (+1,28%),
- АО «Казахтелеком» (+1,22%),
- АО «Эйр Астана» (+1,19%),
- АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (+0,28%),
- АО «KEGOC» (+0,04%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 4 б.п., составив 15,55% годовых.

Ставка по однодневным свопам с долларом США (SWAP-1D (USD)) выросла на 12 б.п. и составила 11,14% годовых.

Общий объем торгов инструментами денежного рынка со сроком один день достиг 472,705 млрд тенге.

По итогам торгов во вторник к 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчётами «завтра» составил 534,17 тенге, что означает укрепление национальной валюты на 1,70 тенге.

Объём торгов составил 308,171 млн долларов США, было заключено 1 031 сделка.

- Минимальный курс: 532,85 тенге за доллар,
- Максимальный курс: 536,25 тенге,
- Цена последней сделки: 536,10 тенге.

Корпоративные новости:

- Иржи Шмейц получил контрольный пакет Home Credit Bank.
- В Алматы официально заработал новый банк BNK.
- Азиатский банк развития профинансировал проекты в Казахстане более чем на \$7,5 млрд.
- БРК разрешит добросовестным заемщикам пересматривать условия кредитов.
- АРРФР зарегистрировало проспекты выпусков облигаций KZ2C00014744 (KZIKb40) и KZ2C00014751 (KZIKb41) Казахской Жилищной Компании.
- Эйр Астана сообщила о сделках с собственными ценными бумагами с 19 по 25 августа 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	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.243	88.84		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00ММ	5.500	04/15/2027	4.488	101.57		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.531	100.25	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	6.119	97.26	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.483	102.92		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	4.942	98.27	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.681	109.68	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.621	91.32	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.484	84.76	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	2.669	97.80	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	2.760	98.83	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.726	95.89		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	4.872	102.07		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.336	88.61		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.633	89.92	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.371	100.59	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	4.765	99.23		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.761	96.90	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.223	91.47	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	4.996	99.31	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	97,4
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
Еврозона - 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 абсолютные 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