

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 481.40	0.24%	1.75%	1.43%	8.85%	10.20%
NASDAQ COMP	21 590.14	0.21%	2.32%	1.94%	14.55%	11.80%
DOW JONES	45 565.23	0.32%	1.74%	1.62%	3.93%	7.10%
KASE	6 809.92	0.56%	1.51%	5.27%	21.17%	22.08%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	67.47 \$	-0.85%	-0.30%	-2.67%	-4.20%	-6.73%
GOLD	3 388.35 \$	-0.27%	1.49%	2.22%	18.56%	29.10%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	537.63 ₮	0.70%	-0.13%	-1.33%	7.21%	2.38%
EUR	622.52 ₮	0.14%	-0.71%	-2.58%	18.42%	13.86%
RUB	6.69 ₮	0.75%	-0.30%	-2.76%	15.94%	37.09%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	45.40 \$	0.33%	6.82%	3.30%	28.25%	20.26%
HSBK	26.40 \$	1.93%	1.93%	5.60%	31.34%	35.80%
KSPI US	92.48 \$	1.26%	1.20%	7.67%	-11.71%	-2.35%
AIRA	5.60 \$	0.00%	0.00%	-3.11%	-8.05%	-8.35%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	366.19 ₮	0.33%	-0.41%	5.69%	39.35%	42.81%
KZAP	24 177.02 ₮	0.93%	3.76%	3.15%	28.82%	19.58%
KCEL	3 343.00 ₮	0.31%	-1.37%	-2.63%	-2.11%	-1.59%
KEGC	1 439.00 ₮	0.03%	-0.21%	-0.59%	-3.36%	-5.76%
KZTK	41 105.01 ₮	-0.84%	1.00%	4.45%	-9.17%	-6.11%
KZTO	806.02 ₮	0.01%	0.31%	-0.22%	-1.34%	-1.70%
CCBN	4 699.00 ₮	3.32%	5.60%	26.56%	75.34%	114.86%
KSPI	49 900.00 ₮	-0.50%	0.36%	4.00%	-5.35%	-8.51%
KMGZ	19 786.00 ₮	-0.10%	0.92%	-1.37%	39.99%	35.33%
AIRA	741.20 ₮	-1.94%	0.16%	0.07%	-6.77%	-9.61%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.02%	3.32%	3.35%	8.24%	4.19%
CONSUMER STAPLES	0.30%	-2.06%	0.14%	-2.78%	2.75%
ENERGY	1.12%	3.29%	1.28%	-1.96%	4.16%
FINANCIALS	0.20%	2.05%	1.34%	3.07%	11.28%
HEALTH CARE	-0.06%	-0.05%	1.24%	-8.03%	-0.44%
INDUSTRIALS	-0.01%	1.64%	-0.88%	12.34%	16.23%
MATERIALS	0.25%	1.95%	1.23%	3.82%	9.52%
REAL ESTATE	0.43%	1.22%	0.33%	-2.22%	3.74%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.54%	2.14%	0.14%	17.26%	13.73%
COMMUNICATIONS	0.17%	1.33%	3.88%	9.01%	14.85%
UTILITIES	0.02%	-0.35%	1.99%	7.65%	12.67%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции снизились в послеторговые часы после того, как прогноз выручки Nvidia Corp. не смог оправдать завышенные ожидания, что оказало давление на настроения в технологическом секторе и стало испытанием прочности ралли, вызванного ажиотажем вокруг искусственного интеллекта, которое доминировало на мировых рынках.

Торги на Уолл-стрит перед публикацией отчётности прошли относительно спокойно: индекс S&P 500 вырос всего на 0,2%. Акции Nvidia упали на 2,5% после прогноза выручки за третий финансовый квартал на уровне около 54 млрд долларов без учёта доходов от китайских дата-центров. Хотя прогноз совпал с консенсусом аналитиков, он оказался слабее самых оптимистичных ожиданий. Для компании с акцией, оценённой рынком «без права на ошибку», этого оказалось достаточно, чтобы спровоцировать падение котировок в послеторговой сессии. Даже заявление Nvidia о дополнительном выкупе акций на 60 млрд долларов не смогло поддержать настроения.

Крупнейший производитель чипов прибавил около 2 трлн долларов рыночной капитализации с начала апреля, и его результаты стали новым тестом для оценки того, сможет ли ралли, основанное на тематике искусственного интеллекта, продолжиться при столь высоких ожиданиях.

Краткосрочные казначейские облигации продолжили рост на фоне ожиданий смягчения политики Федеральной резервной системы. Доходность 30-летних облигаций осталась без изменений после заявления президента Дональда Трампа об увольнении члена Совета управляющих ФРС Лизы Кук на фоне обвинений в ипотечном мошенничестве. Его главный экономический советник Кевин Хассетт заявил, что Кук должна уйти в отпуск на время судебных разбирательств относительно её статуса в Совете управляющих.

В Китае акции производителей чипов выросли: Semiconductor Manufacturing International Corp. прибавила 12% после сообщений о планах трёхкратного увеличения выпуска ИИ-чипов в следующем году. По данным Financial Times, один из заводов, производящий процессоры для Huawei Technologies Co., начнёт работу к концу этого года, ещё два запустятся в следующем. Совокупные мощности могут превысить текущий объём аналогичных производственных линий SMIC.

Тем временем бумаги Meituan упали на 11% в Гонконге после предупреждения о значительных убытках. Акции Alibaba Group Holding Ltd. снизились почти на 5% накануне отчётности в пятницу.

Япония: доходность на аукционе двухлетних гособлигаций оказалась ниже среднего значения за 12 месяцев, поскольку инвесторы опасаются, что Банк Японии может повысить ставку уже в этом году.

Нефть подешевела, так как трейдеры проигнорировали усилия США заставить Индию отказаться от закупок российской нефти.

Корпоративные новости

- Boeing Co. выразила уверенность авиакомпании Ryanair Holdings Plc в том, что сможет увеличить производство самолётов 737 к концу октября.
- HP Inc. представила прогноз прибыли на текущий квартал, который может превысить ожидания, что отражает рост спроса на компьютеры с ИИ.
- CrowdStrike Holdings Inc. спрогнозировала продажи на текущий квартал чуть ниже ожиданий аналитиков.
- Snowflake Inc. дала прогноз годовой выручки выше ожиданий аналитиков, развеяв опасения, что замедление экономики и рост числа новых компаний в сфере ИИ ослабят спрос.
- Cracker Barrel Old Country Store Inc. сообщила об отказе от нового логотипа, вызвавшего критику и падение акций.
- American Eagle Outfitters Inc. после кампании с Сидни Суини привлекла нового амбассадора — игрока НФЛ Трэвиса Келси.
- Abercrombie & Fitch Co. повысила прогноз годовых продаж после сильных результатов бренда Hollister, ориентированного на подростков.
- Williams-Sonoma Inc. повысила прогноз роста годовых продаж после успешного квартала по всем брендам, что снизило опасения по поводу возможных тарифов на импортируемую мебель.
- PayPal Holdings Inc. заявила, что недавний сбой в системе стал причиной проблем у ряда немецких банков.
- Royal Bank of Canada превзошёл прогнозы благодаря сильным результатам крупнейших подразделений и меньшим, чем ожидалось, резервам на возможные кредитные потери.
- National Bank of Canada показал результаты немного хуже прогнозов из-за слабого подразделения по рынкам капитала, которое ранее выигрывала от волатильности, вызванной тарифной неопределённостью.
- Berkshire Hathaway Уоррена Баффета увеличила долю в Mitsubishi Corp. более чем до 10%.
- Qantas Airways Ltd. подскочила на 11% после роста годовой прибыли на 15% и заказа дополнительных самолётов Airbus SE.
- Pure Storage выросла на 14% после публикации результатов за 2-й квартал, превысивших ожидания, и повышения годового прогноза.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В среду индекс KASE прибавил 0,56%, достигнув отметки 6 809,92 пункта.

Наибольшее число сделок среди акций представительского списка пришлось на бумаги АО «Народный Банк Казахстана» — 3 479 сделок, они же обеспечили и максимальный объем торгов на уровне 379,3 млн тенге.

Рост котировок показали акции пяти эмитентов:

- АО «Банк ЦентрКредит» (+3,32%),
- АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (+1,58%),
- АО «Народный Банк Казахстана» (+0,33%),
- АО «KEGOC» (+0,03%),
- АО «КазТрансОйл» (+0,01%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) повысилась на 15 б.п., достигнув уровня 15,70% годовых.

Ставка по однодневным свопам с долларом США (SWAP-1D (USD)) снизилась на 18 б.п. и составила 10,96% годовых.

Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 479,425 млрд тенге.

К 17:00 по итогам торгов средневзвешенный курс доллара США с расчетами «завтра» составил 537,92 тенге, что означает ослабление тенге на 3,75 тенге.

Объем торгов достиг 244,049 млн долларов США, заключено 712 сделок.

- Минимальная цена: 536,25 тенге за доллар США,
- Максимальная цена: 539,55 тенге,
- Цена последней сделки: 538,77 тенге.

Корпоративные новости:

- КМГ обсуждает возобновление поставок нефти по трубопроводу Баку-Тбилиси-Джейхан.
- Казатомпром и JUMCO заключили соглашение по урановому проекту в Иордании.
- КазТрансОйл сообщает о финансовых результатах за первое 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	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.465	100.29	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.211	88.99		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	6.072	97.30	NR	WR	WD	119080.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.476	102.95		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	4.909	98.51	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.679	109.70	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.613	91.40	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.15ММ	0.600	09/30/2026	2.651	97.83	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.499	84.66	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.93ММ	2.375	11/09/2028	2.758	98.84	BBB-	Baa1	BBB	113320.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.703	96.15		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	4.825	102.26		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.609	90.17	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.317	88.73		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.392	100.56	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	4.743	99.28		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.709	96.96	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.236	91.42	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	5.027	99.29	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%	2.0%
Россия - Уровень безработицы (июль)	2,2%	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 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