

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 501.86	0.32%	0.54%	2.06%	9.19%	10.55%
NASDAQ COMP	21 705.16	0.53%	0.97%	2.88%	15.16%	12.40%
DOW JONES	45 636.90	0.16%	0.01%	2.25%	4.10%	7.27%
KASE	6 912.24	0.58%	3.26%	6.90%	22.99%	23.92%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	68.18 \$	-0.64%	0.66%	-4.88%	-3.19%	-5.75%
GOLD	3 410.03 \$	-0.21%	1.13%	2.51%	19.32%	29.93%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	537.76 ₮	0.02%	0.00%	-0.68%	7.72%	2.41%
EUR	627.62 ₮	0.82%	0.19%	-0.56%	20.90%	14.79%
RUB	6.70 ₮	0.15%	-0.15%	-1.18%	18.79%	37.30%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	44.65 \$	-1.65%	1.02%	2.64%	26.13%	18.28%
HSBK	26.25 \$	-0.57%	-0.57%	6.28%	30.60%	35.03%
KSPI US	93.00 \$	0.56%	0.50%	8.19%	-11.21%	-1.81%
AIRA	5.60 \$	0.00%	0.00%	0.00%	-8.05%	-8.35%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	364.90 ₮	-0.41%	0.49%	6.14%	38.86%	42.31%
KZAP	24 101.00 ₮	0.13%	2.75%	2.34%	28.42%	19.21%
KCEL	3 348.05 ₮	0.30%	-0.22%	-2.39%	-1.96%	-1.45%
KEGC	1 436.94 ₮	-0.14%	-0.28%	-1.19%	-3.50%	-5.90%
KZTK	41 000.90 ₮	-0.05%	0.29%	4.17%	-9.40%	-6.34%
KZTO	813.00 ₮	0.13%	1.09%	0.88%	-0.49%	-0.85%
CCBN	5 039.90 ₮	3.31%	14.54%	35.71%	88.06%	130.45%
KSPI	50 300.00 ₮	0.40%	-0.18%	3.75%	-4.59%	-7.77%
KMGZ	19 999.99 ₮	-0.41%	2.30%	0.91%	41.50%	36.79%
AIRA	746.90 ₮	0.25%	1.07%	-0.54%	-6.05%	-8.91%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.17%	0.45%	4.24%	8.42%	4.37%
CONSUMER STAPLES	-0.63%	-2.68%	-1.15%	-3.39%	2.10%
ENERGY	0.76%	2.00%	1.07%	-1.21%	4.95%
FINANCIALS	0.13%	0.52%	1.99%	3.20%	11.42%
HEALTH CARE	-0.39%	-1.26%	1.49%	-8.39%	-0.83%
INDUSTRIALS	0.18%	0.18%	0.44%	12.54%	16.44%
MATERIALS	0.00%	-0.03%	1.62%	3.82%	9.52%
REAL ESTATE	-0.26%	-0.61%	-1.57%	-2.48%	3.47%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.79%	1.57%	0.93%	18.18%	14.63%
COMMUNICATIONS	0.38%	0.27%	5.17%	9.42%	15.29%
UTILITIES	-0.76%	-1.64%	0.06%	6.83%	11.81%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции достигли новых исторических максимумов после выхода сильных макроэкономических данных, однако трейдеры на Уолл-стрит воздержались от значительных сделок в ожидании публикации отчёта по инфляции, который может дать больше сигналов о темпах снижения ставок Федеральной резервной системой. Доходности краткосрочных казначейских облигаций США выросли, а доллар снизился.

За сутки до выхода ключевого индикатора цен ФРС данные показали, что экономика США во втором квартале росла быстрее, чем ожидалось ранее, подчеркнув устойчивость основного двигателя роста — потребительских расходов. Согласно прогнозу, базовый индекс цен на личное потребление (PCE), исключая продукты питания и энергоносители, в июле вырастет на 2,9% в годовом выражении, что станет самым высоким темпом за последние пять месяцев.

Индекс S&P 500 превысил отметку 6 500 пунктов благодаря росту акций технологического сектора. Nvidia Corp. сократила падение после того, как ряд аналитиков повысили целевые цены по акциям, несмотря на сдержанный прогноз. Dell Technologies Inc. опубликовала оптимистичный прогноз в расширенных торгах. Доходность 2-летних казначейских облигаций США выросла на 2 б.п. до 3,63%. Фьючерсные контракты полностью закладывают снижение ставки ФРС на 0,25 п.п. до октября и ещё одно снижение до конца года. Вероятность смягчения в сентябре оценивается в 20 б.п.

Макроэкономические данные: Реальный ВВП США во втором квартале увеличился на 3,3% в пересчёте на годовые темпы, против ранее заявленных 3%. Рост был пересмотрен вверх за счёт более высокого уровня инвестиций бизнеса. Первичные заявки на пособие по безработице снизились до 229 тыс. на прошлой неделе, что указывает на сохранение занятости при ослаблении найма. Повторные заявки остаются на высоком уровне, что говорит о трудностях в поиске работы.

Контракты на европейские и американские акции опустились на 0,1% накануне пятничного отчёта. Азиатские рынки показали смешанную динамику, при этом Китай продемонстрировал лучшую динамику в преддверии публикации результатов крупнейших банков и компаний, включая Alibaba Group Holding Ltd. и BYD Co.

Китайские рынки находились в центре внимания в азиатскую сессию: индекс CSI 300 поднимался до 1,2% после того, как стратеги Goldman Sachs повысили целевой ориентир по индексу на 12 месяцев с 4 500 до 4 900 пунктов. В то же время аналитики Morgan Stanley предупредили о признаках перегрева рынка. Четверг стал самым насыщенным днём сезона отчётности в Китае: результаты представили 441 компания.

В Европе премьер-министр Франции Франсуа Байру пытается сохранить пост, имея минимальные шансы на успех в голосовании о доверии, которое он сам инициировал. Центральный банк Индонезии заявил о готовности вмешаться для стабилизации валюты.

Канцлер Германии Фридрих Мерц заявил, что встреча президента Украины Владимира Зеленского и президента России Владимира Путина маловероятна, несмотря на то что ранее о ней говорил президент США Дональд Трамп. В связи с чем цена на нефть скорректировалась вниз.

Корпоративные новости:

- Dell Technologies Inc. повысила годовой прогноз и показала квартальные результаты выше ожиданий благодаря спросу на серверы с поддержкой искусственного интеллекта.
- Snowflake Inc. резко выросла после сильного прогноза годовой выручки.
- CrowdStrike Holdings Inc. показала сильные результаты, но прогноз по продажам оказался чуть ниже ожиданий.
- Best Buy Co. заявила, что тарифы продолжают давить на бизнес перед праздничным сезоном.
- Bath & Body Works Inc. впервые с 2020 года не оправдала ожиданий по прибыли.
- Victoria's Secret & Co. повысила прогноз благодаря росту продаж.
- Dick's Sporting Goods Inc. снизилась на фоне планов по приобретению Foot Locker Inc.
- Nippon Steel Corp. заявила о продвижении к цели производства 100 млн тонн стали в год после сделки по покупке United States Steel Corp.
- Акции китайского производителя аккумуляторов Contemporary Amperex Technology Co. выросли после отчёта поставщика, показавшего улучшение перспектив продаж.
- Gap Inc. ожидает сокращения маржи в этом году из-за тарифов, замедляющих процесс восстановления бизнеса.
- Super Micro Computer Inc. предупредила о слабых местах в контроле финансовой отчётности, что может повлиять на своевременность публикаций.
- Акции Dentsu выросли на 11% — максимум с августа 2023 года — после заявлений японской рекламной компании о пересмотре зарубежных операций с целью повышения прибыльности.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE увеличился на 0,92%, достигнув отметки 6 872,26 пункта.

Наибольшее количество сделок среди бумаг представительского списка пришлось на акции АО «Народный Банк Казахстана» – 3 903 сделки, которые также обеспечили максимальный оборот торгов — 299,9 млн тенге.

Рост котировок зафиксирован по акциям шести эмитентов:

- АО «Банк ЦентрКредит» (+3,82%),
- АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (+1,50%),
- АО «КазТрансОйл» (+0,74%),
- АО «Эйр Астана» (+0,52%),
- АО Kaspi.kz (+0,40%),
- АО «Народный Банк Казахстана» (+0,06%).

Ставка доходности однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) поднялась на 18 б.п., составив 15,88% годовых.

Однодневная ставка заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) выросла на 10 б.п. и достигла 11,06% годовых.

Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 440,557 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчётами «завтра» составил 537,77 тенге, что означает укрепление тенге на 0,15 тенге.

Объем торгов достиг 227,475 млн долларов США, заключено 829 сделок.

- Минимальная цена: 536,85 тенге за доллар,
- Максимальная: 538,55 тенге,
- Цена последней сделки: 537,50 тенге.

Национального Банка Республики Казахстан принял решение сохранить базовую ставку на уровне 16,5%.

Годовая инфляция в июле сохранилась на уровне 11,8%.

Прогноз инфляции уточнен на 2025 год. В среднесрочном периоде прогнозные оценки не изменились. В 2025 году инфляция ожидается в пределах 11-12,5%, в 2026 году – 9,5-11,5%, в 2027 году – 5,5-7,5%.

Корпоративные новости:

- ForteBank привлек синдицированный заем на 750 млн китайских юаней.
- S&P повысило прогноз по рейтингам БЦК и улучшило ESG-оценку банка.
- Центробанк Узбекистана отозвал лицензию у Евразийского банка.
- Первое IPO в юанях прошло на бирже AIX.
- S&P подтвердило рейтинги БРК и изменило прогноз на позитивный.
- Самрук-Казына выпустит панда-облигации на рынке Китая.

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	4.464	101.60		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.229	88.92		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.497	100.27	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	5.437	97.67	NR	WR	WD	119080.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.492	102.88		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	XS2050933899	EUR	545.15ММ	0.600	09/30/2026	2.679	97.82	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.645	110.13	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.576	91.81	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.93ММ	2.375	11/09/2028	2.767	98.81	BBB-	Baa1	BBB	113320.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.498	84.68	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.299	88.85		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.703	96.16		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	4.847	102.16		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.606	90.21	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.442	100.47	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	4.746	99.28		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.593	97.11	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.237	91.43	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	5.100	99.24	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%	3,3%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	231K	234K	229K
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)	49,5	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	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		229K	
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (авг)	55,4	55,7	
5 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Средняя почасовая заработная плата (м/м) (авг)	0,3%	0,3%	
США - Уровень безработицы (авг)	4,3%	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