

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 460.26	-0.64%	-0.09%	3.56%	8.49%	9.84%
NASDAQ COMP	21 455.55	-1.15%	-0.41%	3.90%	13.84%	11.11%
DOW JONES	45 544.88	-0.20%	0.28%	4.49%	3.89%	7.05%
KASE	6 993.05	1.76%	3.26%	9.42%	24.42%	25.37%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	68.52 \$	0.54%	2.73%	-0.35%	-2.18%	-4.93%
GOLD	3 490.03 \$	0.40%	2.84%	3.76%	22.12%	32.98%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	538.54 ₹	0.15%	0.48%	-0.87%	7.88%	2.56%
EUR	628.31 ₹	0.11%	0.31%	1.36%	21.03%	14.92%
RUB	6.70 ₹	0.00%	0.90%	-1.18%	18.79%	37.30%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	46.00 \$	3.02%	1.66%	9.00%	29.94%	21.85%
HSBK	26.30 \$	0.19%	1.54%	7.13%	30.85%	35.29%
KSPI US	93.96 \$	1.03%	2.88%	23.37%	-10.29%	-0.79%
AIRA	5.60 \$	0.00%	0.00%	3.70%	-8.05%	-8.35%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	367.70 ₹	0.35%	0.74%	6.64%	39.93%	43.40%
KZAP	24 896.00 ₹	3.44%	3.93%	9.68%	32.66%	23.14%
KCEL	3 397.00 ₹	1.77%	1.93%	-0.79%	-0.53%	0.00%
KEGC	1 441.90 ₹	0.20%	0.24%	-0.42%	-3.16%	-5.57%
KZTK	41 149.99 ₹	0.31%	-0.74%	1.88%	-9.07%	-6.00%
KZTO	810.97 ₹	-0.12%	0.63%	0.37%	-0.74%	-1.10%
CCBN	5 121.00 ₹	4.97%	12.60%	38.41%	91.08%	134.16%
KSPI	50 485.17 ₹	0.77%	0.67%	8.20%	-4.24%	-7.43%
KMGZ	20 100.00 ₹	0.09%	1.48%	1.56%	42.21%	37.47%
AIRA	746.00 ₹	0.12%	-1.30%	1.22%	-6.16%	-9.02%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-1.03%	-0.84%	7.24%	7.31%	3.29%
CONSUMER STAPLES	0.65%	0.31%	0.77%	-2.77%	2.76%
ENERGY	0.55%	2.45%	5.61%	-0.67%	5.52%
FINANCIALS	0.26%	0.60%	5.04%	3.47%	11.71%
HEALTH CARE	0.73%	0.28%	4.80%	-7.72%	-0.10%
INDUSTRIALS	-0.92%	-0.76%	1.52%	11.50%	15.37%
MATERIALS	0.14%	0.39%	6.41%	3.97%	9.67%
REAL ESTATE	0.55%	0.71%	2.47%	-1.95%	4.03%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1.53%	-0.22%	2.09%	16.37%	12.87%
COMMUNICATIONS	-0.20%	0.35%	4.97%	9.21%	15.06%
UTILITIES	-0.37%	-1.10%	-1.72%	6.44%	11.40%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Рынок готовится к периоду, который считается наиболее слабым месяцем для американских акций: институциональные инвесторы проводят ребалансировку, частные трейдеры сокращают покупки, а волатильность растёт.

Несмотря на падение в пятницу, индекс Standard & Poor's 500 зафиксировал четвёртый месяц роста подряд. Бумаги компании Nvidia Corporation возглавили снижение среди самых капитализированных эмитентов. Акции Dell Technologies Incorporated просели на фоне ужесточения давления на рентабельность серверного бизнеса. Бумаги компаний инфраструктуры искусственного интеллекта снизились, поскольку прогноз Marvell Technology Incorporated вызвал опасения относительно спроса на оборудование для центров обработки данных.

Казначейские облигации Соединённых Штатов Америки завершили месяц ростом цен в ожидании снижения ставки Федеральной резервной системой. В пятницу динамика была смешанной, при этом чувствительная к политике доходность двухлетних бумаг опустилась на один базисный пункт — до уровня 3,62 процента. Курс доллара почти не изменился к окончанию слабого августа.

С завершением сезона отчётности большинство участников снова сосредоточатся на экономических данных, среди которых отчёт по занятости за август, который выйдет на следующей неделе.

Базовый индекс цен на личное потребление, исключая продукты питания и энергоносители и являющийся предпочтительным показателем Федеральной резервной системы, вырос на 0,3 процента к июню. В годовом выражении показатель ускорился до 2,9 процента — максимального значения с февраля.

Отметим, что данные, совпали с ожиданиями и сохраняют статус-кво и оставляют возможность снижения ставки в сентябре. Однако инфляция продолжает слегка подрастать, что вряд ли является той средой, в которой Федеральная резервная система хотела бы снижать ставку.

Федеральная резервная система пока оставляла ставку без изменения в 2025 году, главным образом из-за опасений, что тарифы могут усилить инфляционное давление. Но вялые показатели занятости, опубликованные после июльского заседания, усилили беспокойство, и председатель Джером Пауэлл на прошлой неделе заявил, что снижение может быть оправдано, сославшись на «изменяющийся баланс рисков».

В пятницу президент Федерального резервного банка Сан-Франциско Мэри Дэйли предположила, что в ближайшее время орган денежно-кредитной политики будет готов снизить ставку, добавив, что инфляция, вызванная тарифами, вероятно, окажется временной. Также управляющий Федеральной резервной системы Кристофер Уоллер призвал к снижению ставки, заявив, что поддержал бы уменьшение на четверть процентного пункта в сентябре и ожидает дополнительных снижений в течение ближайших трёх-шести месяцев.

Индекс акций Азиатско-Тихоокеанского региона колебался между небольшим ростом и снижением, тогда как фьючерсы на фондовые индексы Соединённых Штатов Америки и Европы незначительно просели. Золото во вторник пробило отметку 3 500 долларов Соединённых Штатов Америки за тройскую унцию и обновило исторический максимум на ожиданиях, что Федеральная резервная система снизит процентные ставки в этом месяце.

Индекс спот-курса доллара Bloomberg вырос впервые за шесть дней. Нефть умеренно подорожала на фоне внимания к предстоящему заседанию Организации стран — экспортёров нефти плюс (ОПЕК+).

Корпоративные новости:

- Администрация Дональда Трампа усложнил компаниям Samsung и SK Hynix Incorporated поставки критически важного оборудования для их производственных операций по выпуску микросхем в Китае.
- Super Micro Computer Incorporated предупредила, что слабые места в её контрольных процедурах, могут негативно сказаться на способности компании своевременно и точно представлять отчётность.
- Всего через три недели после предыдущего квартального отчёта Caterpillar Incorporated предупреждает инвесторов, что теперь ожидает ещё большего влияния тарифов на свой бизнес — издержки могут достичь до 1,8 миллиарда долларов Соединённых Штатов Америки в текущем году.
- Gap Incorporated ожидает сокращения маржинальности в этом году. Тарифы тормозят недавний разворот в лучшую сторону.
- Ulta Beauty Incorporated повысила годовой прогноз после отчёта за второй квартал, превзошедшего ожидания, хотя и предупредила о возможном ослаблении потребительского спроса.
- Alibaba Group Holding Limited считалась о резком росте выручки благодаря буму искусственного интеллекта, что помогло успокоить инвесторов, обеспокоенных обостряющейся борьбой с Meituan и JD.com Incorporated в сфере интернет-коммерции.
- Huawei Technologies Company сообщила о прибыли за первое полугодие, вернувшись к прибыльности.
- BYD Company сообщила о неожиданном снижении квартальной прибыли из-за ожесточённой ценовой конкуренции на внутреннем рынке.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

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

В пятницу Индекс KASE прибавил 1,76% и достиг 6 993,05 пункта. Самым активным инструментом среди бумаг представительского списка стали акции АО «Народный Банк Казахстана» — 4 189 сделок. Наибольший денежный оборот пришёлся на акции АО «Банк ЦентрКредит» — 479,9 млн тенге.

Подорожали бумаги девяти эмитентов:

- АО «Банк ЦентрКредит» (+4,97%),
- АО «Национальная атомная компания „Казатомпром“» (+3,25%),
- АО «Кселл» (+1,77%),
- АО Kaspi.kz (+0,76%),
- АО «Народный Банк Казахстана» (+0,35%),
- АО «Казактелеком» (+0,31%),
- АО «KEGOC» (+0,20%),
- АО «Эйр Астана» (+0,12%),
- АО «Национальная компания „КазМунайГаз“» (+0,09%).

Ставка однодневного репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 22 базисных пункта и составила 15,66% годовых по итогам дня. Однодневный своп тенге под обеспечение в долларах США (SWAP-1D (USD)) вырос на 11 б.п., до 11,17% годовых. Совокупный объём операций с однодневными инструментами денежного рынка достиг 725,794 млрд тенге.

К 17:00 по итогам пятничной сессии средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётом «завтра» составил 538,6 тенге, что означает ослабление нацвалюты на 0,83 тенге. Объём торгов — 136,595 млн долларов США, заключено 508 сделок.

- Минимальная цена — 538,00 тенге за доллар,
- Максимальная — 539,01 тенге,
- Последняя сделка — по 538,84 тенге.

Корпоративные новости:

- S&P подтвердило кредитные рейтинги БЦК BB/B, повысило рейтинг по национальной шкале до kzAA-, изменило прогноз на позитивный.
- Изменен состав Совета директоров СК Sinoasia B&R.
- S&P повысило прогноз по кредитным рейтингам на позитивный БПК, текущий рейтинг BBB-.
- Jusan Mobile стал обладать 51% долей Unit Telecom.
- S&P подтвердило рейтинги ФРП Даму BBB-, изменило прогноз на позитивный.

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	4.427	101.65		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.263	100.39	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.229	88.93		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	5.313	97.75	NR	WR	WD	119080.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.543	102.68		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	4.935	98.32	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.669	109.83	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.458	84.97	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.599	91.56	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.15ММ	0.600	09/30/2026	2.536	97.97	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.93ММ	2.375	11/09/2028	2.763	98.83	BBB-	Baa1	BBB	113320.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	4.805	102.34		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.281	88.95		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.692	96.28		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.420	100.51	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.613	90.13	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	4.705	99.35		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.611	97.10	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	4.858	99.41	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.220	91.50	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

2 сентября
Zscaler (ZS)
3 сентября
Salesforce Inc (CRM), Hewlett Packard (HPE), Dollar Tree (DLTR), Campbell's (CPB)
4 сентября
Broadcom (AVGO), Copart (CPRT), Lululemon Athletica (LULU)

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%	0,1%
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (июль)	0,3%	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	49.4
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