

**КОТИРОВКИ**

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 448.26	0.51%	-0.82%	1.87%	11.60%	9.63%
NASDAQ COMP	21 497.73	1.02%	-0.96%	2.11%	17.57%	11.32%
DOW JONES	45 271.23	-0.05%	-0.80%	2.48%	6.47%	6.41%
KASE	7 130.11	1.05%	3.75%	12.12%	26.44%	27.82%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	67.13 \$	-0.70%	-1.25%	-1.29%	-2.48%	-6.85%
GOLD	3 528.18 \$	-0.88%	3.25%	4.58%	20.92%	34.43%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	540.18 ₮	0.30%	0.47%	-0.56%	8.23%	2.87%
EUR	628.93 ₮	0.10%	1.03%	1.46%	20.69%	15.03%
RUB	6.68 ₮	-0.30%	-0.15%	-1.47%	19.71%	36.89%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	45.85 \$	0.66%	2.69%	8.91%	31.00%	21.46%
HSBK	25.60 \$	-1.73%	-2.48%	3.64%	27.05%	31.69%
KSPI US	90.17 \$	-0.92%	-3.04%	4.04%	-12.28%	-4.79%
AIRA	5.60 \$	0.00%	0.00%	2.19%	-5.88%	-8.35%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	367.90 ₮	0.27%	0.41%	9.04%	40.05%	43.48%
KZAP	24 850.00 ₮	1.02%	3.25%	11.43%	35.42%	22.91%
KCEL	3 377.00 ₮	-0.62%	1.17%	-0.09%	-1.14%	-0.59%
KEGC	1 442.50 ₮	0.17%	0.24%	-0.38%	-2.93%	-5.53%
KZTK	40 700.00 ₮	-0.62%	-0.78%	-0.01%	-9.72%	-7.03%
KZTO	810.04 ₮	0.00%	-0.24%	0.25%	-0.85%	-1.21%
CCBN	5 767.95 ₮	6.13%	18.24%	56.31%	101.2%	163.74%
KSPI	50 050.00 ₮	-1.06%	-0.10%	4.76%	-5.31%	-8.23%
KMGZ	19 945.00 ₮	-0.50%	-0.68%	1.09%	40.53%	36.41%
AIRA	745.11 ₮	-0.36%	0.01%	0.96%	-2.60%	-9.13%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500**

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.40%	-1.37%	5.63%	10.90%	2.94%
CONSUMER STAPLES	-0.07%	0.41%	0.05%	-1.84%	2.52%
ENERGY	-2.24%	-1.57%	3.62%	1.75%	3.30%
FINANCIALS	-0.17%	-0.65%	3.06%	7.17%	10.70%
HEALTH CARE	-0.47%	0.35%	2.93%	-7.61%	-0.48%
INDUSTRIALS	-0.50%	-2.36%	-0.87%	13.68%	13.69%
MATERIALS	-0.68%	-1.28%	3.53%	6.03%	8.12%
REAL ESTATE	-0.26%	-1.43%	-0.38%	-3.58%	1.99%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.60%	-1.95%	-0.36%	19.61%	12.40%
COMMUNICATIONS	1.67%	1.30%	4.53%	12.86%	16.79%
UTILITIES	-0.25%	-0.95%	-4.00%	7.42%	10.75%

Источник: Bloomberg

**ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ**

Трейдерам на Уолл-стрит продолжили наращивать ставки на то, что Федеральная резервная система снизит процентные ставки в сентябре, поскольку слабые данные по рынку труда поддержали облигации. Эти ожидания также подтолкнули вверх рынок акций, который прервал двухдневную распродажу на фоне роста в сегменте крупнейших технологических компаний.

Хотя большинство бумаг индекса Standard & Poor's 500 фактически снизились, акции Alphabet Incorporated обновили исторический максимум, поскольку Google избежала принудительной продажи браузера Chrome. Компания Apple Incorporated планирует запустить поисковый веб-инструмент на базе искусственного интеллекта для голосового помощника Siri. В поздние часы компания Salesforce Incorporated прогнозировала вялый рост продаж.

Снижение числа вакансий указывает на то, что компании становятся более осторожными и избирательными при найме, пытаются оценить влияние тарифов на экономику. В дополнение к данным по открытым вакансиям, темпы найма снизились, а безработным требуется больше времени, для новой работы.

Экономисты прогнозируют, что в августе было создано около семидесяти пяти тысяч рабочих мест (по медиане опроса агентства Bloomberg), при этом уровень безработицы, как ожидается, составит 4,3 процента. Четыре месяца подряд с приростом занятости ниже ста тысяч стали бы самым слабым отрезком с начала пандемии 2020 года.

Фьючерсы на японские государственные облигации продолжили рост после того, как внимательно отслеживаемый аукцион тридцатилетних гособлигаций удовлетворил спрос.

Тем временем распродажа китайских акций усилилась: индекс CSI 300 снизился на 1,8%. Это произошло после сообщений о том, что финансовые регуляторы страны рассматривают ряд охлаждающих мер для фондового рынка из-за обеспокоенности ралли объемом \$1,2 трлн с начала августа.

На товарных рынках нефть дешеветь второй день подряд на фоне опасений трейдеров, что Организация стран — экспортеров нефти плюс (ОПЕК+) может нарастить предложение, а также после отраслевой оценки, показавшей рост запасов на ключевом хабе. Мировой эталон Brent снижался к \$67 за баррель, тогда как West Texas Intermediate был ниже \$64. По оценке аналитиков Goldman Sachs Group Incorporated, Brent в следующем году снизится до «низких пятидесяти» долларов за баррель из-за глобального профицита.

**Корпоративные новости:**

- Google (Alphabet Incorporated) избежала разделения после того, как американский судья отклонил принудительную продажу браузера Chrome.
- Google запрещены эксклюзивные соглашения, но они по-прежнему смогут платить своим партнёрам, что хорошо для Apple, которая получала порядка \$20 млрд в год за то, что Google поиск стоит по умолчанию на iPhone.
- Apple планирует в следующем году запустить собственный поисковый веб-инструмент на базе ИИ, усиливая конкуренцию с OpenAI и Perplexity AI.
- Salesforce Incorporated спрогнозировала слабый рост квартальных продаж, что подпитало опасения Уолл-стрит.
- Hewlett Packard дала разочаровывающий прогноз прибыли на текущий период, возобновив опасения по поводу сокращения маржи в серверах.
- American Eagle отчиталась о продажах выше ожиданий спустя несколько недель после спорной рекламной кампании с участием Сидни Суини.
- Macy's повысила годовой прогноз и показала лучший за три года рост сопоставимых продаж очередной сигнал потребительской силы.
- Pfizer защитила на своём сайте научные исследования, лежащие в основе её вакцины против коронавирусной инфекции.
- ConocoPhillips, производитель нефти в США, планирует сократить до четверти глобального персонала на фоне низких цен на нефть.
- WestJet, закупит 67 самолётов компании Boeing Company с опционом на дополнительную поставку крупнейший заказ в истории перевозчика в рамках стратегии роста на фоне торговых трений с США.
- Tyson Foods сообщила, что руководитель цепочки поставок покинул компанию за нарушение внутренних правил это уже второй уход топ-менеджера за чуть более года по причине ненадлежащего поведения.
- Warner Bros. Discovery Incorporated, разделяется на две части и может продать 20-процентную долю в киностудии и стриминговом бизнесе до запланированного разделения в следующем году.
- Dollar Tree заявила, что прибыль за текущий квартал останется примерно на прежнем уровне.
- ServiceNow предлагает федеральным ведомствам скидки до 70% на своё программное обеспечение шаг, направленный на ускорение внедрения на фоне давления со стороны президента Дональда Трампа в пользу более быстрого использования инструментов ИИ в государственном секторе.
- Администрация президента Дональда Трампа предпринимает шаги для блокирования развития новых проектов офшорной ветроэнергетики.
- Французский стартап в сфере ИИ Mistral AI завершает привлечение инвестиций в размере 2 млрд евро, в результате чего оценка компании с учётом нового раунда составит 12 млрд евро.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В среду индекс KASE прибавил 0,99% и достиг 7 125,88 пункта. По числу сделок среди бумаг представительского списка лидировали акции АО «Народный Банк Казахстана» — 4 484 сделки. Наибольший оборот зафиксирован в акциях АО «Банк ЦентрКредит» — 553,1 млн тенге.

Подорожали бумаги четырёх эмитентов:

- АО «Банк ЦентрКредит» (+6,13%),
- АО «Национальная атомная компания „Казатомпром“» (+1,02%),
- АО «Народный Банк Казахстана» (+0,27%),
- АО «КЕГОС» (+0,17%).

Доходность однодневного репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 4 б.п. и по итогам дня составила 15,69% годовых. Ставка однодневного свопа тенге под обеспечение в долларах США (SWAP-1D (USD)) выросла на 28 б.п., до 11,52% годовых. Совокупный объём операций с однодневными инструментами денежного рынка — 458,590 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётом «завтра» составил 540,14 тенге, что означает ослабление нацвалюты на 0,51 тенге. Объём торгов — 218,668 млн долларов США, заключено 1 005 сделок. Диапазон цен:

- Минимум — 539,11 тенге за доллар,
- Максимум — 540,65 тенге;
- Последняя сделка — по 539,70 тенге.

Индикативные ставки денежного рынка движутся разнонаправленно на фоне сокращения структурного избытка ликвидности после ужесточения минимальных резервных требований. Так, ставка TONIA снизилась с 15,69% до 15,65%, тогда как доходность однодневного свопа (SWAP-1D) выросла с 11,24% до 11,52%. Совокупный объём торгов практически не изменился и составил 458,6 млрд тенге (+0,9 млрд). Одновременно спрос на депозитном аукционе Национального банка уменьшился до 900 млрд тенге (-48 млрд) и был полностью удовлетворён по ставке 16,5% годовых.

Корпоративные новости:

- КЖК приступила к финансированию Нацпроекта по модернизации энергетического и коммунального секторов.
- Государство прокредитует КТЖ на 142 млрд тенге для покупки швейцарских вагонов.
- АРРФР зарегистрировало изменения в проспект выпуска облигаций KZ2C00013811 (UZPAb1) Усть-Каменогорского завода промышленной арматуры.
- За полгода Kcell вложил 59,5 млрд тенге в развитие инфраструктуры.

**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	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.434	101.64		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.208	89.03		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.102	100.48	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	5.549	97.65	NR	WR	WD	119080.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00MM	6.250	03/26/2030	5.505	102.83		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MM	4.714	04/09/2035	4.905	98.54	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MM	6.500	07/21/2045	5.687	109.60	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MM	4.875	10/14/2044	5.617	91.37	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.498	84.70	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.15MM	0.600	09/30/2026	2.732	97.78	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.93MM	2.375	11/09/2028	2.761	98.84	BBB-	Baa1	BBB	113320.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MM	5.375	04/24/2030	4.806	102.33		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MM	6.375	10/24/2048	6.646	96.81		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.256	89.10		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MM	5.750	04/19/2047	6.551	90.80	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MM	4.750	04/19/2027	4.349	100.62	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	4.734	99.30		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.515	97.22	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.191	91.63	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MM	4.000	08/15/2026	4.963	99.35	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

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

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	31 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (авг)		49,5	49,3	49,4
	<b>1 сентября</b>	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - День труда				
Канада - День труда				
	<b>2 сентября</b>	Прогноз	Последнее значение	Факт
Евროзона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (авг)		2,1%	2,0%	2,1%
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (авг)		53,3	53,3	<b>53,0</b>
	<b>3 сентября</b>	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (июль)		7,380M	7,437M	<b>7,181M</b>
	<b>4 сентября</b>	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		230K	229K	
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (авг)		55,4	55,7	
	<b>5 сентября</b>	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Средняя почасовая заработная плата (м/м) (авг)		0,3%	0,3%	
США - Уровень безработицы (авг)		4,3%	4,2%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	8 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (2 кв.)		0,3%	0,3%	
	<b>10 сентября</b>	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (авг)			0,9%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)			0,6%	
	<b>11 сентября</b>	Прогноз	Последнее значение	Факт
Евросоюза - Решение по процентной ставке (сент)			2,15%	
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)			0,3%	
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)			0,2%	
Евросоюза - Пресс-конференция ЕЦБ				
	<b>12 сентября</b>	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (июль)			0,4%	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (авг)			0,1%	
Россия - Решение по процентной ставке (сент)			18,00%	

## 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