

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 502.08	0.83%	0.65%	3.22%	11.29%	10.55%
NASDAQ COMP	21 707.69	0.98%	1.18%	3.78%	17.01%	12.41%
DOW JONES	45 621.29	0.77%	0.17%	3.42%	6.08%	7.23%
KASE	7 099.85	-0.42%	1.53%	10.89%	25.58%	27.28%

Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	66.88 \$	-0.16%	-0.89%	-0.13%	-0.74%	-7.19%
GOLD	3 557.15 \$	0.32%	3.17%	5.22%	21.85%	35.54%

Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	540.05 ₪	-0.02%	0.43%	-0.33%	8.07%	2.85%
EUR	629.16 ₪	0.04%	0.25%	0.33%	19.79%	15.07%
RUB	6.65 ₪	-0.45%	-0.75%	-1.92%	18.75%	36.27%

LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	45.00 \$	-1.85%	-3.23%	3.09%	24.31%	19.21%
HSBK	26.60 \$	3.91%	1.33%	7.69%	31.68%	36.83%
KSPI US	91.09 \$	1.02%	-3.05%	2.22%	-10.93%	-3.82%
AIRA	5.60 \$	0.00%	0.00%	0.00%	-5.08%	-8.35%

Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	368.80 ₪	0.24%	0.30%	10.75%	40.44%	43.83%
KZAP	24 873.62 ₪	0.10%	-0.09%	8.16%	33.04%	23.03%
KCEL	3 389.00 ₪	0.36%	-0.24%	0.63%	-0.79%	-0.24%
KEGC	1 447.76 ₪	0.36%	0.41%	-0.02%	-2.51%	-5.19%
KZTK	40 700.01 ₪	0.00%	-1.09%	-0.82%	-11.50%	-7.03%
KZTO	815.00 ₪	0.61%	0.50%	1.24%	0.12%	-0.61%
CCBN	5 628.89 ₪	-2.41%	9.92%	52.38%	95.11%	157.38%
KSPI	49 852.01 ₪	-0.40%	-1.25%	3.64%	-4.63%	-8.60%
KMGZ	19 970.00 ₪	0.13%	-0.65%	-0.62%	39.66%	36.58%
AIRA	745.50 ₪	0.05%	-0.07%	0.89%	-1.40%	-9.08%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Доходность двухлетних казначейских облигаций опустилась до минимального уровня примерно за год. Денежные рынки почти полностью заложили снижение ставки Федеральной резервной системой в этом месяце и предполагают как минимум два понижения до конца года. Индекс Standard & Poor's 500 вырос почти на 1% и обновил исторический максимум. В поздние часы Broadcom Incorporated представила позитивный прогноз.

С учётом двойного мандата Федеральной резервной системы есть основания считать, что пятничный отчёт по занятости «самый важный» массив данных, который мы получим, отметил Стив Созник из Interactive Brokers.

Последние показатели по найму и по заявлениям на получение пособия по безработице вышли накануне публикации данных, которые, как ожидается, продлят самый слабый период роста занятости в США со времени пандемии.

В преддверии отчёта по занятости данные показали, что количество новых заявок на пособие по безработице в Соединённых Штатах Америки выросло до максимума с июня. По данным ADP Research, численность занятых в частном секторе увеличилась на 54 000 хуже прогнозов.

Согласно медианной оценке опроса экономистов агентства Bloomberg, занятость вне сельского хозяйства в августе, вероятно, выросла на 75 000, что означало бы четвёртый подряд месяц прироста менее 100 000. Уровень безработицы, как ожидается, поднимется до 4,3% максимума с 2021 года.

Управляющий Федеральной резервной системы Кристофер Уоллер в речи на прошлой неделе заявил, что данные подтверждают мнение о том, что «спрос на рабочую силу может оказаться на грани резкого снижения», и что денежно-кредитная политика должна это учитывать. Уоллер один из самых активных сторонников снижения процентных ставок, чтобы предотвратить прямое ухудшение на рынке труда. В среду он предположил возможность нескольких понижений стоимости заимствований до конца года.

Президент Федерального резервного банка Нью-Йорка Джон Уильямс в четверг сказал, что, по его прогнозу, «со временем» станет «целесообразно» снижать процентные ставки, не конкретизируя сроки и темпы таких шагов.

Тем временем Министерство юстиции Соединённых Штатов Америки начало уголовное расследование по поводу того, совершила ли управляющая Федеральной резервной системы Лиза Кук ипотечное мошенничество, усилив давление в попытке Дональда Трампа сместить её из центрального банка.

Акции в странах Азии выросли на 0,7%, а индексы на материковом Китае отскочили после падения в четверг. Контракты также указывали на более высокий старт торгов в Европе. Японские акции поднялись после того, как президент Дональд Трамп подписал указ о реализации торгового соглашения с Японией.

В Китае индекс CSI 300 в пятницу вырос почти на 1% после падения на 2,1% в предыдущую сессию на фоне сообщений о том, что финансовые регуляторы рассматривают ряд «охлаждающих» мер после стремительного роста рынка на 10% в августе.

Нефть падала третий день подряд и шла к снижению по итогам недели накануне заседания Организации стран — экспортёров нефти плюс (ОПЕК+), на котором, возможно, будет одобрено очередное увеличение предложения.

Корпоративные новости:

- Lululemon в последнем отчёте показала, что он испытывает трудности. Наблюдается спад продаж после многолетнего быстрого роста.
- Boeing планирует начать найм замен для 3 200 почасовых работников, бастующих на её оборонном хабе в Сент-Луисе.
- Администрация президента Дональда Трампа предпринимает шаги, чтобы упростить автопроизводителям внедрение беспилотных автомобилей, убирая некоторые требования.
- Tesla сообщила, что открыла своё приложение для роботакси для широкой публики, компания вскоре развернёт сервис за пределами узкого круга пользователей раннего доступа в Остине, штат Техас.
- General Motors начнёт запуск электрического автомобиля Chevrolet Bolt в декабре на заводе в штате Канзас.
- Ожидается, что Microsoft, избежит крупного антимонопольного штрафа после того, как Европейский союз получил обратную связь по поводу якобы незаконной «привязке» приложения для видеосвязи Teams.
- Goldman Sachs инвестирует до \$1 млрд в T. Rowe Price Group Incorporated.
- American Eagle Outfitters резко выросла на фоне квартальных продаж выше ожиданий.
- Paramount Skydance Corporation подписала трёхлетнее соглашение о дистрибуции будущих фильмов компании Legendary Entertainment.
- OpenAI планирует в следующем году запустить новую платформу поиска работы на базе ИИ.
- Генеральный директор Broadcom Incorporated Хок Тан заявил инвесторам, что перспективы компании в сфере ИИ «существенно» улучшатся в 2026 г.
- Samsung представила версию своего флагманского смартфона S25.

Источник: Bloomberg

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	1.83%	1.48%	7.42%	11.23%	4.82%
CONSUMER STAPLES	0.06%	-0.17%	0.21%	-2.18%	2.58%
ENERGY	0.67%	-1.45%	4.17%	3.94%	3.99%
FINANCIALS	1.05%	0.13%	4.56%	7.67%	11.86%
HEALTH CARE	0.38%	0.00%	3.72%	-8.18%	-0.10%
INDUSTRIALS	1.13%	-0.34%	0.45%	13.18%	14.97%
MATERIALS	0.38%	-1.04%	3.20%	3.73%	8.53%
REAL ESTATE	0.68%	-1.30%	-0.05%	-3.82%	2.68%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.49%	0.07%	0.97%	18.54%	12.95%
COMMUNICATIONS	0.90%	2.41%	6.30%	12.43%	17.84%
UTILITIES	-0.12%	-0.70%	-3.08%	8.05%	10.62%

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE опустился на 0,42% до 7 099,85 пунктов. По числу сделок среди бумаг представительского списка лидировали акции АО «Народный Банк Казахстана» — 4 758 сделок. Наибольший оборот пришёлся на акции АО «Банк ЦентрКредит» — 1 413,5 млн тенге.

В плюсе закрылись бумаги шести эмитентов:

- АО «КазТрансОйл» (+0,61%),
- АО «KEGOC» (+0,36%),
- АО «Кселл» (+0,36%),
- АО «Народный Банк Казахстана» (+0,24%),
- АО «Национальная компания “КазМунайГаз”» (+0,13%),
- АО «Национальная атомная компания “Казатомпром”» (+0,11%).

Доходность однодневного репо с государственными ценными бумагами (TONIA) выросла на 18 б.п. и по итогам дня составила 15,83% годовых. Ставка однодневного свопа тенге под обеспечение в долларах США (SWAP-1D (USD)) снизилась на 4 б.п., до 11,48% годовых. Совокупный объём торгов однодневными инструментами денежного рынка — 440,961 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётом «завтра» составил 540,02 тенге, что означает укрепление нацвалюты на 0,12 тенге. Объём торгов — 162,091 млн долларов США, заключено 802 сделки.

Диапазон цен:

- Минимум — 539,32 тенге за доллар,
- Максимум — 540,55 тенге;
- Последняя сделка — по 539,65 тенге.

Корпоративные новости:

- Евразийский банк выпустил первые тестовые криптокарты Mastercard.
- Moody's присвоило рейтинг Ваа1 международным облигациям НК0001185674 (BRKZe21) БРК.
- Тенгизшевройл сократил прибыль на 60% за год.
- Изменен состав Совета директоров Казахтелекома.
- Изменен состав правления Haluk Finance.
- Тимур Абилкасымов назначен первым заместителем председателя АРПФР.

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	4.437	101.62		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.226	88.97		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.084	100.48	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	5.665	97.63	NR	WR	WD	119080.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.529	102.73		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	4.847	98.98	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.15ММ	0.600	09/30/2026	2.569	97.97	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.639	110.20	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.560	91.99	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.93ММ	2.375	11/09/2028	2.814	98.68	BBB-	Baa1	BBB	113320.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.503	84.67	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.640	96.89		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.434	100.48	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.234	89.24		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	4.789	102.40		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.546	90.85	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	4.693	99.38		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.662	97.08	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.153	91.80	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	4.772	99.48	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

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
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	53,0
3 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (июль)	7,380M	7,437M	7,181M
4 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	230K	229K	237K
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (авг)	55,4	55,7	54,5
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%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

8 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (2 кв.)	0,3%	0,3%	
10 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (авг)		0,9%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)		0,6%	
11 сентября	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			
12 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (июль)		0,4%	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (авг)	0,3%	0,1%	
Россия - Решение по процентной ставке (сент)		18,00%	
Россия - ВВП (квартальный) (r/r) (2 кв.)	1,1%	1,4%	

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