

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 532.04	0.30%	0.46%	2.49%	17.23%	11.06%
NASDAQ COMP	21 886.06	0.03%	0.82%	2.34%	25.52%	13.34%
DOW JONES	45 490.92	<b>-0.48%</b>	<b>-0.29%</b>	3.45%	9.79%	6.93%
KASE	7 104.05	<b>-0.10%</b>	0.06%	6.05%	27.45%	27.36%

  

Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	67.29 \$	<b>-0.30%</b>	0.45%	1.86%	0.24%	<b>-6.63%</b>
GOLD	3 625.29 \$	<b>-0.42%</b>	2.24%	8.46%	24.33%	38.13%

  

Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	536.76 ₪	0.30%	<b>-0.52%</b>	<b>-0.51%</b>	8.47%	2.22%
EUR	630.85 ₪	0.54%	0.53%	0.50%	17.39%	15.38%
RUB	6.45 \$	<b>-1.07%</b>	<b>-3.73%</b>	<b>-4.44%</b>	15.59%	32.17%

  

LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	48.80 \$	<b>-0.10%</b>	8.44%	12.31%	34.99%	29.27%
HSBK	26.55 \$	0.57%	<b>-0.19%</b>	4.94%	24.07%	36.57%
KSPI US	85.06 \$	<b>-2.50%</b>	<b>-6.62%</b>	<b>-11.24%</b>	<b>-12.84%</b>	<b>-10.19%</b>
AIRA	5.72 \$	0.00%	2.14%	<b>-1.38%</b>	<b>-3.87%</b>	<b>-6.38%</b>

  

Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	372.33 ₪	<b>-1.10%</b>	0.96%	5.88%	43.21%	45.21%
KZAP	26 162.80 ₪	0.65%	5.18%	10.84%	43.75%	29.40%
KCEL	3 404.89 ₪	0.55%	0.47%	0.44%	0.44%	0.23%
KEGC	1 443.50 ₪	0.03%	<b>-0.29%</b>	<b>-0.22%</b>	<b>-2.27%</b>	<b>-5.47%</b>
KZTK	40 100.00 ₪	<b>-0.29%</b>	<b>-1.47%</b>	<b>-1.63%</b>	<b>-12.82%</b>	<b>-8.40%</b>
KZTO	815.00 ₪	<b>-0.60%</b>	0.00%	1.43%	1.26%	<b>-0.61%</b>
CCBN	5 515.00 ₪	<b>-0.09%</b>	<b>-2.02%</b>	31.40%	96.96%	152.17%
KSPI	48 800.00 ₪	<b>-0.62%</b>	<b>-2.11%</b>	<b>-5.52%</b>	<b>-2.40%</b>	<b>-10.52%</b>
KMGZ	19 750.00 ₪	0.00%	<b>-1.10%</b>	<b>-2.61%</b>	35.27%	35.08%
AIRA	755.00 ₪	0.67%	1.27%	-0.66%	<b>0.53%</b>	<b>-7.93%</b>

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Неожиданное снижение инфляции усилило предположения о возобновлении смягчения денежно-кредитной политики в сентябре, подняли фондовые индексы и опустили доходности облигаций.

Индекс Standard & Poor's 500 обновил исторические максимумы: тема искусственного интеллекта вновь оказалась в центре внимания после того, как компания Oracle Corporation представила мощный прогноз по облачному бизнесу, её акции выросли на 36 процентов и подтолкнули вверх весь сектор. Доходность двухлетних казначейских облигаций США снизилась на два базисных пункта — до 3,54 процента.

Индекс цен производителей в августе уменьшился на 0,1 процента к предыдущему месяцу, при этом показатель за июль был пересмотрен вниз. В годовом выражении индекс вырос на 2,6 процента. Экономисты внимательно следят за индексом цен производителей, поскольку его отдельные компоненты используются при расчёте предпочитаемого Федеральной резервной системой индикатора инфляции. Президент Дональд Трамп, комментируя данные, призвал Федеральную резервную систему сделать «крупное» снижение ставок.

То, в какой степени компании перекладывают на потребителей издержки, связанные с тарифами, станет ключевым фактором для траектории процентных ставок. Внимание рынка уже переключается на данные по индексу потребительских цен, которые будут опубликованы в четверг. Прогнозы указывают на очередной повышенный рост базового показателя, исключая продукты питания и энергоносители.

Председатель ФРС Джером Пауэлл на симпозиуме в Джексон-Хоуле в прошлом месяце осторожно допустил возможность снижения ставки, а более свежие показатели показали, что замедление найма продолжилось и в августе.

Данные по индексу потребительских цен, которые будут опубликованы в четверг, дадут представление о том, в какой степени тарифы отразились на американских домохозяйствах в августе. Базовый индекс потребительских цен, исключая продукты питания и топливо, согласно медианной оценке опроса агентства Bloomberg, вероятно, вырос на 0,3% второй месяц подряд.

### Корпоративные новости:

- Акции Oracle резко выросли после агрессивного прогноза по облачному бизнесу, закрепив своё место в гонке за обслуживание спроса на вычисления в сфере искусственного интеллекта.
- Klarna Group взлетела в дебютные торги после того, как компания и её инвесторы привлекли \$1,37 млрд в ходе IPO, сигнализируя о дальнейшем оживлении рынка новых листингов.
- JPMorgan Chase, Fifth Third Bancorp и Barclays готовы к потенциальным совокупным потерям в сотни миллионов долларов по кредитам, связанным с субстандартным автокредитором Tricolor Holdings, сообщают источники.
- Tricolor Holdings, продавец подержанных автомобилей и субстандартный кредитор, ориентированный на нелегальных иммигрантов на юго-западе США, подал заявку на ликвидацию в рамках процедуры банкротства.
- Boeing достигла предварительного соглашения с бастующими почасовыми работниками на оборонных заводах в районе Сент-Луиса об улучшении заработной платы и восстановлении подписного бонуса.
- GameStop Corporation выросла после того, как розничный продавец видеоигр сообщил, что чистые продажи в категории «оборудование и аксессуары» превысили среднюю оценку аналитиков.
- Synopsys Incorporated, производитель программного обеспечения для проектирования микросхем, резко снизилась после предупреждения, что ограничения на экспорт со стороны США способствуют замедлению бизнеса в Китае.
- Глава Delta Air Lines Incorporated Эд Бастиан заявил, что потребительская уверенность восстановилась после «сильного удара» от тарифов и экономических потрясений в начале года.
- Клиенты Uber уже в следующем году смогут напрямую в приложении Uber бронировать услуги вертолётов и гидросамолётов компании Blade в рамках расширения партнёрства с Joby Aviation Incorporated.
- Lyft запускает пилотные автономные поездки в Атланте с водителем-инструктором на борту — давно запланированный шаг, который должен помочь компании лучше конкурировать с Waymo и Uber.
- После успешного последнего теста ракеты Starship компания SpaceX готовит её более крупную модификацию, которая, по словам Илона Маска, уже в следующем году должна стать полностью многоразовой.
- Chipotle Mexican Grill Incorporated выходит в Азию: в 2026 году компания планирует открыть заведения в Республике Корея и Сингапуре.
- Brookfield Asset Management сообщила, что уже привлекла инвесторов и сделки в рамках новой стратегии по инфраструктуре искусственного интеллекта, рассчитывая на много-триллионный потенциал направления.
- Novo Nordisk A/S сокращает численность персонала на 11% и обещает ускорить темпы, чтобы догнать Eli Lilly & Company на рынке.
- Nio Incorporated привлекла около \$1 млрд посредством продажи акций, воспользовавшись недавним ростом котировок для расширения.
- Alibaba Group выделяет ещё 1 миллиард юаней (около \$140 млн) стимулов, чтобы привлечь больше трафика к одному из своих популярных онлайн-сервисов, усиливая конкуренцию с JD.com Incorporated и Meituan.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	<b>-1.20%</b>	<b>-0.97%</b>	3.79%	18.58%	3.80%
CONSUMER STAPLES	<b>-0.98%</b>	<b>-0.87%</b>	<b>-3.00%</b>	<b>-1.88%</b>	1.69%
ENERGY	1.75%	0.03%	5.77%	1.98%	4.03%
FINANCIALS	<b>-0.34%</b>	<b>-1.66%</b>	2.57%	11.66%	9.99%
HEALTH CARE	<b>-0.91%</b>	<b>-0.07%</b>	5.40%	<b>-5.98%</b>	<b>-0.17%</b>
INDUSTRIALS	0.74%	<b>-0.09%</b>	0.68%	16.32%	14.88%
MATERIALS	0.19%	<b>-0.67%</b>	2.90%	6.30%	7.81%
REAL ESTATE	<b>-0.05%</b>	0.24%	2.07%	0.58%	2.93%
INFORMATION TECHNOLOGY	1.81%	2.86%	2.28%	29.63%	16.18%
COMMUNICATIONS	<b>-0.74%</b>	0.47%	5.95%	18.96%	18.40%
UTILITIES	1.72%	1.06%	<b>-1.50%</b>	9.31%	11.80%

Источник: Bloomberg

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В среду индекс KASE снизился на 0,10% и составил 7 104,05 пункта.

Наибольшее количество сделок среди акций из представительского списка пришлось на бумаги АО «Народный Банк Казахстана» — 4 551 сделка. По объёму торгов также лидировали акции этого банка, на которые пришлось 439,7 млн тенге.

Рост показали бумаги четырёх компаний:

- АО «КазТрансОйл» (+0,67%),
- АО «Национальная атомная компания “Казатомпром”» (+0,65%),
- АО «Кселл» (+0,53%),
- АО «КЕГОС» (+0,03%).

Доходность однодневных сделок репо с государственными ценными бумагами (TONIA) поднялась на 30 базисных пунктов и достигла 16,41% годовых. Ставка по однодневным займам в тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) увеличилась на 3 базисных пункта — до 11,16% годовых. Общий объём торгов однодневными инструментами составил 625,972 млрд тенге.

По итогам торгов в 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчётами «завтра» составил 538,24 тенге, что означает ослабление национальной валюты на 1,50 тенге. Объём торгов составил 212,085 млн долларов США при заключении 752 сделок.

- Минимальный курс составил 537,40 тенге за доллар,
- Максимальный — 538,90 тенге,
- Цена последней сделки зафиксирована на уровне 538,11 тенге.

Корпоративные новости:

- Moody's повысило рейтинги БЦК до Ваа3 .
- Bank RBK вернет часть госпомощи на 37,302 млрд тенге.
- Teniz Capital Investment Banking сообщил о завершении размещения облигаций Capital Leasing Group.
- На Карагандинской ТЭЦ-3 началось строительство нового энергоблока
- Эйр Астана и Air India подписали соглашение о кодшеринге.
- Эйр Астана сообщила о сделках с собственными ценными бумагами со 2 по 8 сентября 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	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.413	101.65		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.099	89.56		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	4.954	100.54	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	5.027	97.99	NR	WR	WD	119080.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00MM	6.250	03/26/2030	5.451	103.03		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	4.754	99.70	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.529	111.60	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.450	93.22	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.496	84.74	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.15MM	0.600	09/30/2026	2.702	97.85	BBB-	Baa1	BBB	109030.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.93MM	2.375	11/09/2028	2.770	98.82	BBB-	Baa1	BBB	113320.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.067	90.22		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.466	98.91		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	4.662	102.93		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.366	92.82	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.274	100.73	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	4.655	99.46		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.504	97.27	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.063	92.18	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	4.606	99.60	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

	8 сентября
Phoenix (PHNX)	
	9 сентября
Oracle (ORCL), Synopsys (SNPS)	
	10 сентября
Vistry Group (VTYV)	
	11 сентября
Adobe (ADBE), Kroger (KR)	

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

8 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (2 кв.)	0,3%	0,3%	0,5%
10 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (авг)	0,3%	0,9%	<b>-0,1%</b>
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)		0,6%	<b>-0,4%</b>
11 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Решение по процентной ставке (сент)	2,15%	2,15%	
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)	0,3%	0,3%	
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (авг)	0,3%	0,2%	
Еврозона - Пресс-конференция ЕЦБ			
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	234K	237K	
12 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (июль)	0,0%	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) (г/г) (2 кв.)	1,1%	1,4%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

15 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Выходной - День почитания старших			
16 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (авг)		0,3%	
США - Объём розничных продаж (м/м) (авг)		0,5%	
17 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (авг)		3,8%	
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (авг)		0,3%	
США - Решение по процентной ставке ФРС		4,5%	
Канада - Решение по процентной ставке		2,75%	
18 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Решение по процентной ставке (сент)		4,00%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице			
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (сент)		-0,3	
19 сентября	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Решение по процентной ставке			

## 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