

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 597,12	-0,20%	2,60%	1,67%	12,35%	17,34%
NASDAQ COMP	17 816,94	-0,33%	3,63%	0,51%	14,35%	18,69%
DOW JONES	40 834,97	-0,15%	2,07%	1,36%	5,76%	8,35%
KASE	5 308,65	-0,27%	0,49%	1,17%	14,34%	26,78%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$77,10	-0,13%	-3,33%	-5,47%	-2,55%	2,02%
GOLD	\$2 515,76	0,07%	2,77%	4,79%	24,17%	21,95%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	476.81 ₹	-0,44%	-0,55%	-0,37%	5,27%	4,89%
EUR	528.40 ₹	0,38%	0,90%	1,45%	8,05%	5,21%
RUB	5.21 ₹	-3,16%	-0,19%	-4,23%	6,33%	2,96%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$36,20	1,38%	-2,95%	-5,73%	-11,17%	-11,49%
HSBK	\$18,50	-3,12%	2,21%	5,71%	13,50%	22,03%
AIRA	\$6,86	-3,24%	-2,70%	-6,03%	-28,91%	
KSPI US	\$124,92	-2,50%	-1,01%	-9,35%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹217,34	-2,91%	1,57%	5,41%	15,61%	32,85%
KZAP	₹18 130,00	-0,89%	-0,15%	-2,63%	-4,83%	-1,75%
KCEL	₹3 239,73	0,50%	0,05%	8,26%	26,57%	65,72%
KEGC	₹1 478,11	-0,06%	0,01%	-0,26%	-0,46%	-0,26%
KZTK	₹38 861,23	-0,85%	0,94%	0,63%	8,92%	12,64%
KZTO	₹828,00	-0,04%	0,61%	1,10%	0,36%	-4,28%
CCBN	₹1 989,73	0,94%	-0,26%	-0,26%	44,92%	103,64%
KSPI	₹63 300,00	-1,12%	-0,11%	-4,77%	39,12%	38,82%
KMGZ	₹13 950,00	2,59%	2,70%	6,18%	16,74%	20,87%
AIRA	₹834,50	-0,40%	-0,73%	-1,59%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,38%	4,27%	1,45%	12,59%	16,35%
MATERIALS	-0,39%	1,73%	0,56%	6,02%	5,86%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,10%	4,55%	-1,42%	3,71%	3,51%
UTILITIES	-0,25%	0,72%	6,21%	20,64%	17,54%
ENERGY	-2,62%	-1,35%	-4,57%	2,74%	5,11%
INDUSTRIAL	-0,29%	1,42%	1,91%	7,80%	11,61%
COMMUNICATION SERVICE	-0,10%	2,25%	2,42%	10,74%	19,77%
REAL ESTATE	0,06%	0,33%	3,97%	9,15%	5,04%
FINANCIAL	-0,33%	1,83%	2,22%	10,69%	16,31%
CONSUMER STAPLES	0,48%	2,05%	3,73%	9,49%	12,68%
HEALTH CARE	0,37%	1,63%	4,35%	6,20%	13,04%

Источник: Bloomberg

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции испытывали трудности с продолжением роста после стремительного ралли, которое приблизило рынок к его историческим максимумам. Падение акций прервало бы самую длинную за последние 20 лет полосу роста индекса S&P 500. Всего за восемь дней эталонный индекс США вырос почти на 8%, а позиции вернулись к высоким уровням. По данным Citigroup Inc., на прошлой неделе в фьючерсы на S&P 500 было добавлено почти 16 миллиардов долларов новых длинных позиций.

Помимо потоков и позиций, недавнее ралли также было подпитано ставками на то, что Федеральная резервная система может сигнализировать о приближении к снижению ставок. В преддверии речи Джерома Пауэлла в Джексон-Хоуле в пятницу, пересмотр данных по занятости в США в среду привлек внимание Уолл-стрит.

С момента Второй мировой войны было всего 10 других периодов, когда индекс S&P 500 перемещался от уровней перекупленности к уровням перекупленности менее чем за пять недель.

Индекс S&P 500 упал ниже 5,600. Акции Nvidia Corp., которые ранее выросли почти на 25% за шесть дней, возглавили снижение среди мегакапитализаций. Акции Bank of America Corp. упали после того, как Berkshire Hathaway Inc. Уоррена Баффета продала часть своих акций. Lowe's Cos. сократила свой прогноз на весь год. Netflix Inc. достиг рекордного максимума. Palo Alto Networks Inc. выросли на фоне оптимистичного прогноза и после увеличения программы выкупа акций. Акции технологических компаний снизились на фоне опасений по поводу перспектив потребления в стране, планируемой продажи Walmart Inc. своей доли в JD.com Inc. и слабых отчетов о доходах ключевых игроков, включая Kuaishou Technology.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США снизилась на шесть базисных пунктов до 3,81%. Канадский доллар отставал от большинства своих основных коллег, так как инфляция в Канаде замедлилась, что усилило ставки на снижение процентных ставок.

Текущее позиционирование трейдеров облигаций показывает крупные ставки на рост рынка казначейских облигаций, основываясь на ожиданиях скорого начала цикла снижения ставок ФРС.

Нефть немного подешевела на фоне возможного прекращения огня в Газе и растущих опасений по поводу глобального спроса, создавая неблагоприятные условия для цен на нефть. Brent подешевела третий день подряд. Золото осталось на уровне, близком к рекордному, после недавнего снижения доллара на фоне ожиданий снижения ставок. Ослабление доллара обычно поддерживает золото, так как оно номинировано в американской валюте.

Медианные доходности за один, три и шесть месяцев были несколько выше долгосрочной средней, но медианная годовая прибыль была значительно ниже послевоенной средней.

Признаки слабости в ежегодной перекалибровке данных о занятости в США могут указывать на необходимость агрессивного снижения ставок ФРС и вызвать воспоминания о рыночном обвале в августе после разочаровывающего отчета о занятости. Аналитики ожидают, что предварительные пересмотры данных правительства в среду покажут, что рост занятости за год до марта был как минимум на 600 000 меньше, чем в настоящее время оценивается.

Европейский индекс Stoxx 600 незначительно вырос, а фьючерсы на американские акции показали небольшие изменения, а индекс силы доллара приостановил трехдневное снижение.

Акции в Азии прервали трехдневную полосу побед, снизившись из-за падения китайских акций в Гонконге.

### Новости корпораций:

- Microchip Technology Inc. заявила, что её серверы были взломаны "неавторизованной стороной," что вынудило производителя чипов отключить некоторые из своих систем и сократить операции.
- Johnson & Johnson заплатит до 1,7 миллиарда долларов за V-Wave Ltd., укрепляя свои усилия по разработке средств для лечения сердечной недостаточности, углубляясь в медицинские технологии.
- Kroger Co. продала облигации на сумму 10,5 миллиарда долларов во вторник, чтобы профинансировать покупку другого продуктового ритейлера Albertsons Cos. в одной из крупнейших сделок по корпоративным облигациям в этом году.
- Пациенты, принимающие блокбастер для снижения веса от Eli Lilly & Co., на 94% реже развивают диабет в ходе трехлетнего исследования, что подтверждает долгосрочные преимущества лечения ожирения.
- Alaska Air Group Inc. и Hawaiian Holdings Inc. на шаг ближе к завершению своего слияния на сумму 1,9 миллиарда долларов после того, как Министерство юстиции США решило не оспаривать его.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE во вторник снизился на 0,02% и достиг 5 308,65 пунктов. Среди акций, входящих в представительский список, наибольшее количество сделок было совершено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" — 2 703 сделки. По объёму торгов лидировали также акции АО "Народный Банк Казахстана" с суммой 165,1 млн тенге. Рост продемонстрировали акции пяти эмитентов: АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+1,16%), АО "Банк ЦентрКредит" (+1,01%), АО "КазТрансОйл" (+1,00%), АО "Кселл" (+0,36%) и АО "Эйр Астана" (+0,18%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) снизилась на 2 базисных пункта и составила 13,18% годовых по итогам торгового дня. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) уменьшилась на 18 базисных пунктов и составила 6,14% годовых. Общий объём торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 746,920 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов "завтра" составил 476,62 тенге, что свидетельствует об укреплении нацвалюты на 2,01 тенге. Объём торгов достиг 251,772 млн долларов США, было заключено 738 сделок. Минимальная цена составила 474,66 тенге за доллар, максимальная — 477,90 тенге, цена последней сделки — 475,63 тенге.

Стоимость октябрьских фьючерсов на нефть марки Brent на лондонской бирже ICE Futures к 18:00 по времени Алматы снизилась на 1,83% до \$77,74 за баррель.

**ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ**

Эмитент	ISIN	Валюта	Сумма выпуска (MM - млн, MMM - 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	5.463	100.08		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.768	84.50		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.609	100.58	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.317	100.30		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	11.475	85.65	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.181	116.73	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.027	98.09	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.825	100.26	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.949	99.98	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.251	85.11	BBB-	Baa2	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.185	94.80	BBB-	Baa2	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.958	97.71	BBB-	Baa2	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.570	99.06		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.196	98.90	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.558	97.78		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.725	84.98		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.558	90.52	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.722	96.22		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.216	93.43	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.251	85.20	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.893	96.50	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.889	96.92	BB+	Baa2		200000.00

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

		19 августа
До торгов	Paulo Alto Networks, Estee Lauder	
		20 августа
До торгов	Lowe's, Medtronic	
		21 августа
До торгов	TJX, Target, Agilent Technologies	
		22 августа
До торгов	PDD Holdings DRC, Workday, Dollar tree	

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	20 августа	Прогноз	Текущее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (июль)			2,6%	
	22 августа	Прогноз	Текущее значение	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (авг)			49,6	
США - Продажи на вторичном рынке жилья (июль)			3,89M	
	23 августа	Прогноз	Текущее значение	
США - Продажи нового жилья (июль)			617K	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	27 августа	Прогноз	Текущее значение
Германия - ВВП Германии (кв/кв) (2 кв.)			-0,1%
США - Индекс доверия потребителей СВ (авг)			100,3
	28 августа	Прогноз	Текущее значение
РФ - Объем розничных продаж (r/r) (июль)			6,3%
РФ - Уровень безработицы (июль)			2,4%
	29 августа	Прогноз	Текущее значение
США - ВВП (кв/кв) (2 кв.)			2,8%
	30 августа	Прогноз	Текущее значение
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (авг)			2,5%
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (июль)			2,6%

## 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>



[t.me/IKStandard](https://t.me/IKStandard)

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