

**КОТИРОВКИ**

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 620,85	0,42%	1,40%	1,01%	10,49%	17,84%
NASDAQ COMP	17 918,99	0,57%	1,84%	<b>-0,49%</b>	11,70%	19,37%
DOW JONES	40 890,49	0,14%	0,81%	1,18%	4,66%	8,49%
KASE	5 293,09	<b>-0,29%</b>	<b>-0,07%</b>	0,93%	13,20%	26,41%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$76,01	<b>-0,05%</b>	<b>-6,21%</b>	<b>-6,67%</b>	<b>-4,47%</b>	0,58%
GOLD	\$2 502,39	<b>-0,40%</b>	1,86%	4,41%	23,61%	21,30%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	475.70 ₹	<b>-0,67%</b>	<b>-0,86%</b>	<b>-0,60%</b>	5,52%	4,65%
EUR	529.12 ₹	0,51%	0,06%	1,59%	8,70%	5,35%
RUB	5.18 ₹	<b>-3,72%</b>	<b>-3,90%</b>	<b>-4,78%</b>	6,15%	2,37%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$36,70	1,38%	<b>-0,14%</b>	<b>-2,91%</b>	<b>-11,57%</b>	<b>-10,27%</b>
HSBK	\$18,20	<b>-1,62%</b>	<b>-2,99%</b>	5,20%	8,85%	20,05%
AIRA	\$6,86	0,00%	<b>-3,38%</b>	<b>-4,72%</b>	<b>-28,17%</b>	
KSPI US	\$127,08	1,73%	0,54%	<b>-2,58%</b>		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹211,29	<b>-2,78%</b>	<b>-2,04%</b>	2,83%	11,21%	29,15%
KZAP	₹18 100,00	<b>-0,17%</b>	<b>-0,55%</b>	<b>-2,75%</b>	<b>-4,71%</b>	<b>-1,91%</b>
KCEL	₹3 242,78	0,09%	0,14%	8,98%	26,72%	65,87%
KEGC	₹1 477,05	<b>-0,07%</b>	<b>-0,13%</b>	<b>-0,06%</b>	<b>-0,94%</b>	<b>-0,33%</b>
KZTK	₹39 188,88	0,84%	<b>-0,64%</b>	3,33%	10,05%	13,59%
KZTO	₹817,05	<b>-1,32%</b>	<b>-1,50%</b>	<b>-0,05%</b>	<b>-1,56%</b>	<b>-5,54%</b>
CCBN	₹1 985,01	<b>-0,24%</b>	<b>-0,50%</b>	<b>-0,50%</b>	36,34%	103,16%
KSPI	₹62 871,99	<b>-0,68%</b>	<b>-0,99%</b>	<b>-6,16%</b>	39,10%	37,88%
KMGZ	₹14 149,19	1,43%	4,35%	6,87%	18,01%	22,60%
AIRA	₹827,72	<b>-0,81%</b>	<b>-1,23%</b>	<b>-1,11%</b>		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500**

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	0,64%	2,06%	-0,25%	9,61%	17,10%
MATERIALS	1,16%	1,37%	1,38%	6,19%	7,08%
CONSUMER DISCRETIONARY	1,29%	2,66%	<b>-1,28%</b>	3,02%	4,84%
UTILITIES	0,74%	1,49%	6,08%	22,47%	18,41%
ENERGY	0,09%	<b>-2,21%</b>	<b>-3,86%</b>	2,69%	5,20%
INDUSTRIAL	0,61%	0,72%	1,45%	7,16%	12,30%
COMMUNICATION SERVICE	0,45%	1,80%	2,46%	9,51%	20,32%
REAL ESTATE	0,32%	0,99%	3,30%	9,24%	5,38%
FINANCIAL	<b>-0,14%</b>	0,76%	1,43%	9,09%	16,15%
CONSUMER STAPLES	0,69%	1,70%	4,43%	9,88%	13,46%
HEALTH CARE	0,23%	1,26%	3,99%	5,17%	13,29%

Источник: Bloomberg

**ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ**

Акции выросли после публикации «мягких» протоколов ФРС и значительной пересмотра данных по занятости в США, что укрепило ожидания о снижении процентных ставок в сентябре. Почти все основные группы в S&P 500 продемонстрировали рост, и индекс продолжил августовский рост. Торговый объем на американских биржах составил менее 10 миллиардов акций — это наименьшая активность за шесть недель. Так индекс S&P 500 вырос до около 5 620 пунктов.

Возможный пересмотр роста занятости в США добавил дополнительные аргументы для трейдеров ожидать снижения ставок в сентябре. Количество рабочих мест, вероятно, будет пересмотрено вниз на 818 000 для 12 месяцев до марта — или на около 68 000 меньше каждый месяц — согласно предварительному пересмотру от Бюро трудовой статистики. Это крупнейший пересмотр вниз с 2009 года.

В преддверии выступления Джерома Пауэлла в Джексон-Хоуле в пятницу, трейдеры на Уолл-Стрит внимательно изучили протоколы последнего заседания ФРС. Несколько чиновников признали, что существует обоснованная причина для снижения ставок на заседании в июле, прежде чем центральный банк единогласно решил сохранить ставки на прежнем уровне.

Доходности 10-летних казначейских облигаций упали на один базисный пункт до 3,79%. Доходности краткосрочных казначейских облигаций выросли, с двухлетними ставками, упавшими почти на 10 базисных пунктов перед тем, как немного откатиться. Трейдеры снова закладывают в расчёт снижение ставок более чем на 1 процентный пункт до конца 2024 года, начиная с следующего месяца.

Государственный долг США практически не изменился в азиатской торговле после роста доходностей краткосрочных казначейских облигаций на предыдущей сессии, когда двухлетние доходности упали почти на 10 базисных пунктов перед частичным откатом. Трейдеры снова закладывают в расчёт снижение ставок ФРС более чем на 1 процентный пункт до конца 2024 года, начиная с следующего месяца.

Индекс MSCI Asia Pacific сократил прирост на 0,4% после того как японские и гонконгские индексы отошли от максимумов сессии, а китайские акции упали. Фьючерсы на американские акции снизились в азиатской торговле после того как индексы S&P 500 и Nasdaq 100 показали незначительный рост на фоне дальнейших признаков того, что ФРС может снизить процентные ставки.

Эти движения указывают на некоторую осторожность перед выступлением председателя Джерома Пауэлла в пятницу на экономическом симпозиуме в Джексон-Хоуле.

Индекс силы доллара Bloomberg вырос менее чем на 0,1% после недавнего ослабления. Индекс валют развивающихся рынков MSCI упал второй день подряд. Йена была на пути к пятой подряд сессии роста.

Губернатор Банка Японии Казуо Уэда столкнется с интенсивным вниманием рынка в пятницу, когда он выступит перед законодателями, после того как жесткие сигналы центрального банка способствовали глобальной рыночной нестабильности ранее в этом месяце.

На товарных рынках нефть немного упала, так как опасения замедления экономики США перевесили позитивный эффект от снижения запасов. Золото также испытало продажи после торговли у рекордного уровня в среду на ожиданиях снижения ставок ФРС.

**Новости корпораций:**

- Walt Disney Co. назначила Джеймса Гормана, бывшего генерального директора Morgan Stanley, для возглавления комитета по поиску преемника генерального директора Боба Идера.
- Zoom Video Communications Inc. представила прогноз продаж на текущий квартал, который превзошел ожидания аналитиков, так как компания расширяет свой ассортимент продуктов.
- Snowflake Inc. дала прогноз продаж, который не успокоил инвесторов, опасаящихся, что компания отстает на рынке инструментов программного обеспечения для искусственного интеллекта.
- Глава App Store в Apple Inc. покидает компанию в рамках реорганизации прибыльного подразделения, которое привлекло внимание регуляторов из-за опасений, что оно обладает слишком большой властью на рынке мобильного программного обеспечения.
- Ford Motor Co. снова пересматривает свою стратегию электрификации, отменив планы по созданию полностью электрического внедорожника, что может обойтись автопроизводителю примерно в \$1,9 миллиарда.
- Walmart Inc. собрала около \$3,6 миллиарда, продав свою долю в китайской электронной торговой компании JD.com Inc., завершив восьмилетнее партнерство, которое, похоже, приносит убывающие доходы на фоне сложной ситуации для китайских технологических гигантов.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду снизился на 0,29%, достигнув 5 293,09 пунктов. Лидером по числу сделок среди акций представительного списка стали акции АО "Народный Банк Казахстана" – 2 249 сделок. Наибольший объем сделок пришёлся также на акции этого банка – 153,9 млн тенге. Акции двух компаний продемонстрировали рост: АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+1,43%) и АО "Кселл" (+0,17%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (ГЦБ) на один день (TONIA) снизилась на 5 б.п. и составила 13,13% годовых. Ставка по займам тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) выросла на 88 б.п. до 7,02% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 841,355 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге по расчетам "завтра" в среду составил 476,60 тенге, укрепившись на 0,02 тенге. Объем торгов достиг 200,220 млн долларов США, было заключено 599 сделок. Минимальная цена доллара составила 474,55 тенге, максимальная – 478,69 тенге, цена последней сделки – 478,59 тенге.

Стоимость октябрьских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures к 18:00 по времени Алматы в среду выросла на 0,28% и составила \$77,42 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	2.918	97.91	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)	2,5%	2,6%	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