

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 634,61	1,15%	0,47%	3,21%	11,15%	18,13%
NASDAQ COMP	17 877,79	1,47%	0,01%	3,00%	11,90%	19,10%
DOW JONES	41 175,08	1,14%	0,68%	1,44%	5,39%	9,25%
KASE	5 303,15	-0,13%	-0,12%	0,90%	11,69%	26,65%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$79,53	0,65%	2,41%	-0,93%	0,84%	5,24%
GOLD	\$2 509,99	-0,10%	0,23%	5,14%	23,57%	21,67%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	482.78 ₹	0,77%	0,81%	1,70%	7,31%	6,21%
EUR	536.66 ₹	0,59%	1,95%	4,17%	10,28%	6,85%
RUB	5.28 ₹	0,38%	-1,86%	-5,38%	9,32%	4,35%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$38,70	6,76%	6,91%	3,89%	-2,64%	-5,38%
HSBK	\$18,00	1,58%	-3,23%	1,69%	2,39%	18,73%
AIRA	\$6,88	0,00%	-2,96%	-4,58%	-27,58%	
KSPI US	\$127,58	2,58%	-0,42%	-2,42%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹212,00	-0,45%	-2,61%	2,76%	8,05%	29,58%
KZAP	₹18 349,64	1,49%	0,33%	-0,54%	-1,39%	-0,56%
KCEL	₹3 219,00	-1,72%	-0,28%	8,49%	19,22%	64,66%
KEGC	₹1 477,99	-0,05%	-0,07%	-0,03%	-1,42%	-0,27%
KZTK	₹39 088,00	0,48%	-0,28%	0,93%	9,92%	13,30%
KZTO	₹824,84	-0,12%	0,61%	1,33%	-0,52%	-4,64%
CCBN	₹1 994,79	-0,01%	1,25%	0,07%	36,72%	104,16%
KSPI	₹63 300,00	-0,17%	-0,46%	-3,65%	36,69%	38,82%
KMGZ	₹14 108,57	-0,05%	2,28%	4,29%	17,08%	22,25%
AIRA	₹819,90	-0,50%	-1,58%	-5,64%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции резко выросли, а доходности облигаций упали после того, как Джером Пауэлл дал наиболее четкий сигнал о том, что Федеральная резервная система начнет снижать процентные ставки в сентябре. Помимо заявления Пауэлла о том, что «настало время», в его выступлении на симпозиуме в Джексон-Хоуле есть и другие важные моменты, которые не стоит упускать из виду. Глава ФРС признал недавний прогресс в снижении инфляции и отметил, что экономика продолжает расти «уверенными темпами», что является обнадеживающим фактором после недавних опасений по поводу замедления роста.

Тем не менее, внимание многих участников рынка привлекло его акцентирование на «охлаждении рынка труда», что было воспринято как сигнал о том, что ФРС делает все возможное, чтобы избежать значительного замедления экономики.

Однако, более значительные снижения также могут служить предупреждающим знаком для акций, так как они могут указывать на стремление предотвратить экономический спад.

Все основные группы акций в индексе S&P 500 выросли более чем на 1%. Индекс глобальных акций MSCI достиг исторического максимума. Индекс «Великолепной семерки» мегакорпораций от Bloomberg вырос на 1,7%. Индекс Russell 2000 для малых компаний подскочил на 3,2%.

Рост на рынке казначейских облигаций возглавили краткосрочные бумаги, доходность двухлетних облигаций опустилась ниже 4%. Доллар потерял 1% своей стоимости. Теперь трейдеры свопов закладывают снижение на 102 базисных пункта до конца года, что предполагает снижение на каждом из оставшихся заседаний по денежно-кредитной политике до декабря, включая одно крупное снижение на 50 базисных пунктов. Отметим, что в речи Пауэлл не исключил возможность крупных шагов при корректировке политики.

Выступление Пауэлла на симпозиуме в Джексон-Хоуле укрепило ожидания рынка относительно снижения ставки на четверть процента в сентябре, когда он заявил, что «настало время» для изменений в политике.

Бывший министр финансов Лоуренс Саммерс отметил, что, несмотря на то, что ФРС достигла «низкой точки» в своей истории монетарной политики, не действуя быстро в ответ на инфляционный всплеск 2021 года, в конечном итоге она сделала достаточно, чтобы стабилизировать экономику.

Азиатские акции выросли третий день подряд, а йена укрепилась до трёхнедельного максимума на фоне ожиданий снижения процентных ставок Федеральной резервной системой (ФРС) США. Это также способствовало укреплению йены против доллара, так как азиатские фонды наращивали короткие позиции по доллару. В то же время японские акции снизились из-за укрепления национальной валюты.

Торговая активность также отражала растущие геополитические риски на Ближнем Востоке: цены на нефть выросли на 0,7% после израильского удара по целям Хезболлы на юге Ливана. Индекс Bloomberg Asia Dollar Index начал неделю с роста, достигнув самого высокого уровня с января.

Вместе с тем, Народный банк Китая оставил без изменений ставку по своим годовым кредитным операциям на уровне 2,3%, несмотря на сокращение ставки на 20 базисных пунктов в июле. Это решение подчеркивает осторожный подход Пекина к поддержке экономики на фоне сокращения банковских кредитов на фоне слабого спроса. Индекс CSI 300 на фоне этих новостей снизился на 0,5%.

Золото, тем временем, стабилизировалось около рекордных уровней после того, как Пауэлл подтвердил ожидания снижения ставок. Драгоценный металл вырос более чем на 20% в этом году на фоне надежд на смягчение политики ФРС, а также в ответ на геополитические риски и рост спроса со стороны центральных банков и азиатских потребителей.

Новости корпораций:

- Apple Inc. планирует провести свое крупнейшее мероприятие по запуску продукции 10 сентября, где будут представлены новые iPhone, часы и AirPods.
- McKesson Corp. ведет продвинутые переговоры о покупке контрольного пакета акций Florida Cancer Specialists & Research Institute, частного оператора онкологических клиник.
- Замедление продаж в Topgolf Callaway Brands Corp. и значительная долговая нагрузка привели к тому, что Raymond James снизил рейтинг компании.
- Workday Inc. выросла в цене после заявления руководства о значительном увеличении прибыльности компании в ближайшие три года.
- Sava Group Inc. взлетела после повышения годового прогноза и публикации результатов второго квартала, которые превзошли ожидания, что свидетельствует о хорошей оценке клиентами ресторанов быстрого питания.

Источник: Bloomberg

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	1,65%	-0,48%	3,51%	9,00%	16,24%
MATERIALS	1,35%	1,88%	1,45%	7,37%	8,27%
CONSUMER DISCRETIONARY	1,98%	1,33%	2,84%	3,37%	4,99%
UTILITIES	0,29%	0,61%	5,57%	24,38%	18,55%
ENERGY	1,51%	-0,82%	-2,54%	4,76%	7,06%
INDUSTRIAL	1,04%	1,19%	2,25%	7,66%	13,26%
COMMUNICATION SERVICE	0,76%	0,30%	4,57%	11,43%	20,26%
REAL ESTATE	2,00%	2,97%	6,42%	13,23%	8,10%
FINANCIAL	0,91%	0,92%	2,19%	10,76%	17,77%
CONSUMER STAPLES	0,26%	1,28%	4,15%	10,12%	13,59%
HEALTH CARE	0,52%	1,10%	3,71%	5,76%	13,86%

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в пятницу снизился на 0,13%, достигнув уровня 5 303,15 пунктов. Среди акций из представительского списка наибольшее количество сделок было зарегистрировано с акциями АО "Народный Банк Казахстана" – 2 175 сделок. Самый большой объем сделок пришелся на акции АО "Национальная атомная компания "Казатомпром", составив 90,5 млн тенге. Акции двух компаний показали рост: АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" (+1,65%) и АО "Казактелеком" (+0,48%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) повысилась на 1 базисный пункт и по итогам дня составила 13,13% годовых. Ставка однодневного заимствования тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) снизилась на 35 б.п. до уровня 5,05% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 733,780 млрд тенге.

На 17:00 средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётом "завтра" по итогам пятничных торгов составил 482,84 тенге, что означает ослабление нацвалюты на 3,69 тенге. Объем торгов достиг 353,291 млн долларов США, с заключением 1 004 сделок. Минимальная цена составила 479,52 тенге за доллар, максимальная – 484,90 тенге, а цена последней сделки – 483,65 тенге.

Октябрьские фьючерсы на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures к 18:00 по времени Алматы выросли на 1,68%, достигнув \$78,52 за баррель.

Корпоративные новости:

- КМГ снижает нефтедобычу ввиду ремонта на Тенгизе и Кашагане.
- Казатомпром опубликовал финансовые результаты за первое полугодие 2024 года.
- КМГ опубликовал финансовые результаты за первое полугодие 2024 года.

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	5.456	100.10		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.818	100.26	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.707	84.84		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.038	100.48		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	11.606	85.66	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.050	118.58	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	4.903	99.64	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.738	100.33	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.192	85.59	BBB-	Baa2	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.456	100.05	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.142	94.93	BBB-	Baa2	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.947	97.76	BBB-	Baa2	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.551	99.15		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.116	99.10	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.516	98.28		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.626	85.61		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.497	91.20	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.690	96.33		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.025	93.85	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.146	85.71	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.594	97.07	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.794	97.06	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

27 августа	
До торгов	GE HealthCare, Bunzl
28 августа	
До торгов	NVIDIA, Salesforce Inc, CrowdStrike Holdings, HP Inc, Marks & Spencer, United Utilities
29 августа	
До торгов	Autodesk, Lululemon Athletica, Best Buy

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

27 августа	Прогноз	Текущее значение	Факт
Германия - ВВП Германии (кв/кв) (2 кв.)	-0,1%	0,2%	
США - Индекс доверия потребителей СВ(авг)	100,2	100,3	
28 августа	Прогноз	Текущее значение	
США - Запасы сырой нефти		-4,65M	
29 августа	Прогноз	Текущее значение	
США - ВВП (кв/кв) (2 кв.)	2,8%	1,5%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	234K	232K	
30 августа	Прогноз	Текущее значение	
Евросоюз - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (авг)	2,2%	2,6%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (м/м) (июль)	0,2%	0,2%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

3 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (авг)		48
4 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (июль)		8,184M
5 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (авг)		55,2
6 сентября	Прогноз	Текущее значение
США - Уровень безработицы (авг)		4,3%

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

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