

**КОТИРОВКИ**

| ИНДЕКСЫ        |            |        |
|----------------|------------|--------|
| S&P500         | 4 436,01   | +1,10% |
| NASDAQ         | 13 721,03  | +1,59% |
| DOW JONES      | 34 472,98  | +0,54% |
| KASE           | 3 774,33   | +0,27% |
| MOEX           | 3 146,20   | -0,57% |
| ТОВАРНЫЙ РЫНОК |            |        |
| BRENT          | \$83,21    | -0,98% |
| GOLD           | \$1 915,48 | +0,95% |
| ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК |            |        |
| USD            | ₹458,13    | +1,10% |
| EUR            | ₹495,15    | +0,20% |
| RUB            | ₹4,86      | +1,04% |
| АКЦИИ LSE      |            |        |
| KAP            | \$29,35    | +0,17% |
| HSBK           | \$14,60    | -0,95% |
| KSPI           | \$96,50    | +2,99% |
| АКЦИИ KASE     |            |        |
| HSBK           | ₹161,90    | +0,40% |
| KZAP           | ₹12 870,00 | +0,55% |
| KCEL           | ₹1 979,00  | +0,05% |
| KEGC           | ₹1 575,60  | +0,00% |
| KZTK           | ₹32 300,00 | -0,37% |
| KZTO           | ₹820,00    | +1,42% |
| CCBN           | ₹690,00    | +0,01% |
| KSPI           | ₹45 206,50 | +1,36% |
| KMGZ           | ₹10 800,00 | -0,92% |

Источник: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE. Изменения по отношению к предыдущей сессии.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500, % ЗА 1 ДЕНЬ**

**В МИРЕ**

Торги на рынке акций США завершились в среду резким ростом основных фондовых индексов. Лидером роста стал высокотехнологичный Nasdaq (+1,59%). Промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,54%, индекс S&P 500 прибавил 1,10%.

Росту рынка способствовал резкий рост акций Nvidia в преддверии квартальных результатов компании, чьи чипы широко используются для вычислений на основе искусственного интеллекта. Компания прогнозирует, что выручка в третьем квартале составит порядка 16 млрд долларов и превысит целевые показатели Уолл-стрит в 12,6 млрд долларов. Бычьи инвесторы надеялись, что оптимистичные новости от Nvidia могут способствовать сильному росту акций технологических компаний. С учетом сессионных изменений акции Nvidia с начала года выросли более чем на 220%. Nvidia заявила о программе обратного выкупа акций на 25 млрд долларов, что также подстегнуло рост акций после основных торгов. Аналитики подсчитали, что спрос на ценные чипы искусственного интеллекта Nvidia превышает предложение как минимум на 50%, добавив, что дисбаланс сохранится в течение следующих нескольких кварталов. Отчет Nvidia повлиял на рост акций других крупных технологических компаний и компаний, связанных с искусственным интеллектом. Так акции Microsoft подскочили на 1,9%, Meta Platforms - на 2,1%, а Palantir вырос на 4,6% в ходе расширенных торгов.

В ходе торговой сессии инвесторы воодушевились, поскольку доходность 10-летних казначейских облигаций США упала с почти 16-летнего максимума после слабых данных о деловой активности в США и еврозоне. Доходность десятилетних казначейских облигаций снизилась до 4,19% после достижения 16-летнего максимума в 4,36% предыдущей сессией.

В среду S&P Global опубликовал свои опережающие данные за август по экономике США. Деловая активность в США в августе приблизилась к точке стагнации, при этом рост оказался самым слабым с февраля. Так сводный индекс PMI в США, отслеживающий сектора обрабатывающей промышленности и услуг, упал в августе до 50,4 с 52 в июле, что является самым большим падением с ноября 2022 года, спрос ослабел как на промышленные товары, так и на услуги. Рост деловой активности в секторе услуг США был самым медленным с февраля и составил 51,0 в августе, а индекс деловой активности в производственном секторе еще глубже упал до 47,0 по сравнению с 49,0 в июле, снижаясь четвертый месяц подряд. Данные среды оказались хуже ожиданий. По прогнозам Reuters, индекс услуг ожидался на уровне 52,2, а индекс производства - 49,3.

Вместе с тем, Япония сообщила о сокращении производственной активности третий месяц подряд в августе. Деловая активность в еврозоне также снизилась больше, чем ожидалось, особенно в Германии. Британская экономика, похоже, сократится в текущем квартале, рискуя впасть в рецессию. (Reuters)

Аналитики указали на исчерпание потенциала для роста индекса S&P 500.

Прибыль компании Kohl's оказалась выше ожиданий благодаря оптимизации расходов и сокращению запасов.

## В КАЗАХСТАНЕ

В среду индекс KASE вырос на 0,3% до 3 774,3 пункта. Лидерами роста выступили акции Kaspi (+1,4%) и КазТрансОйла (+1,4%). На фоне отмены нормы об обязательной продаже валютной выручки субъектами квазигоссектора курс USDKZT закрылся на уровне 459,37 тенге за доллар (+6,23 тенге), несмотря на приближение пика выплат квартального налогового периода в стране. При этом объем торгов особо не изменился и составил 145,8 млн долларов (-2,6 млн). Напомним, что в бюджете на 2023 год заложен курс в 470 тенге за доллар, тогда как пара USDKZT остается существенно ниже этого значения большую часть текущего года.

В июле продано банками и обменными пунктами около 2 800 золотых слитков - данные Нацбанка РК.

Нацбанк может снизить базовую ставку до 16,25% - аналитики.

КазМунайГаз недополучил 416 тыс. тонн нефти из-за аварий на МАЭК

## ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

| Эмитент                                     | ISIN         | Валюта | Сумма выпуска<br>(MM - млн,<br>MMM - млрд) | Купон | Дата погашения | Доходность<br>YTM ask | Цена<br>ask | S&P  | Moody's | Fitch | Мин.лот   |
|---|--------------|--------|--|-------|----------------|-----------------------|-------------|------|---------|-------|-----------|
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS2472852610 | USD    | 500.00MM                                   | 5.750 | 05/12/2025     | 5.491                 | 100.41      |      | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS0248160102 | USD    | 106.67MM                                   | 6.000 | 03/23/2026     | 5.488                 | 101.21      | BBB- | Baa2    | BBB   | 100000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS2337670694 | USD    | 254.52MM                                   | 2.950 | 05/06/2031     | 6.286                 | 79.88       |      | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| Eurasian Development Bank                   | XS2315951041 | EUR    | 300.00MM                                   | 1.000 | 03/17/2026     | 8.947                 | 82.49       | BBB- | WR      | WD    | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1120709826 | USD    | 1.00MMM                                    | 4.875 | 10/14/2044     | 5.812                 | 88.68       | BBB- | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1120709669 | USD    | 1.50MMM                                    | 3.875 | 10/14/2024     | 4.068                 | 99.78       | BBB- | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS2050933899 | EUR    | 500.00MM                                   | 0.600 | 09/30/2026     | 4.635                 | 88.60       | BBB- | Baa2    | BBB   | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1263054519 | USD    | 2.50MMM                                    | 5.125 | 07/21/2025     | 3.765                 | 102.48      | BBB- | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1901718335 | EUR    | 525.00MM                                   | 2.375 | 11/09/2028     | 2.374                 | 100.00      | BBB- | Baa2    | BBB   | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1907130246 | EUR    | 525.00MM                                   | 1.550 | 11/09/2023     | 3.980                 | 99.49       | BBB- | Baa2    | BBB   | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS2050933626 | EUR    | 650.00MM                                   | 1.500 | 09/30/2034     | 4.627                 | 73.32       | BBB- | Baa2    | BBB   | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1263139856 | USD    | 1.50MMM                                    | 6.500 | 07/21/2045     | 6.145                 | 104.24      | BBB- | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1807299331 | USD    | 1.50MMM                                    | 6.375 | 10/24/2048     | 8.014                 | 82.37       |      | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1807300105 | USD    | 1.25MMM                                    | 5.375 | 04/24/2030     | 7.139                 | 90.76       |      | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1595714087 | USD    | 1.25MMM                                    | 5.750 | 04/19/2047     | 7.772                 | 78.26       | BB+  | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1595713782 | USD    | 1.00MMM                                    | 4.750 | 04/19/2027     | 6.781                 | 93.52       | BB+  | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS2242422397 | USD    | 750.00MM                                   | 3.500 | 04/14/2033     | 7.201                 | 74.59       |      | Baa2    | BBB   | 200000.00 |
| QazaqGaz NC JSC                             | XS1682544157 | USD    | 706.32MM                                   | 4.375 | 09/26/2027     | 6.744                 | 91.66       |      | Baa2    | BBB-  | 200000.00 |
| Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC  | XS2399149694 | USD    | 500.00MM                                   | 2.000 | 10/28/2026     | 5.737                 | 89.29       | BBB- |         | BBB   | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | USG87602AA90 | USD    | 1.00MMM                                    | 4.000 | 08/15/2026     | 7.724                 | 90.27       | BB+  | Baa2    |       | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030240 | USD    | 500.00MM                                   | 2.625 | 08/15/2025     | 7.742                 | 90.80       | BB+  | Baa2    |       | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030083 | USD    | 750.00MM                                   | 3.250 | 08/15/2030     | 7.727                 | 76.21       | BB+  | Baa2    |       | 200000.00 |

**КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ**

| 21 августа     |   |
|----------------|---|
| После закрытия | Zoom Video Communications, Lufax Holding, Fabrinet  |
| 22 августа     |   |
| До открытия    | Lowe's Companies, Macy's, Baidu, Medtronic, Canadian Solar, BJ's Wholesale Club, Coty, Miniso                                     |
| После закрытия | Urban Outfitters, Toll Brothers   |
| 23 августа     |   |
| До открытия    | Kohl's, Analog Devices, Peloton Interactive, Advance Auto Parts, Bath and Body Works, Dycom Industries, Foot Locker               |
| После закрытия | NVIDIA, Snowflake, Splunk, Autodesk, NetApp, Guess  |
| 24 августа     |   |
| До открытия    | Dollar Tree, TD Bank Group, NetEase, Royal Bank of Canada, Petco Health and Wellness Company, Weibo, Frontline, Burlington Stores |
| После закрытия | Marvell Technology, Affirm, Intuit, Workday, Gap, Nordstrom, ULTA Beauty  |

**СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ**

|   | 21 августа | Прогноз             | Текущее значение    |
|---|------------|---------------------|---------------------|
| Базовая кредитная ставка Народного банка Китая  |            | 3,40%               | 3,55%               |
| Индекс цен производителей (PPI) Германии (м/м) - июль   |            | -0,4%               | -0,3%               |
| Индекс цен на новое жилье в Канаде (м/м) - июль   |            | 0,1%                | 0,1%                |
|   | 22 августа | Прогноз             | Текущее значение    |
| Продажи на вторичном рынке жилья в США - июль   |            | 4,15 млн шт         | 4,16 млн шт         |
| Выступление члена FOMC Мишель Боумен  |            |                     |                     |
| Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти (API) - изменение за неделю          |            |                     | -6,195 млн баррелей |
|   | 23 августа | Прогноз             | Текущее значение    |
| Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг в США от S&P Global - август, опережающий                 |            | 52,3                | 52,3                |
| Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) в США от S&P Global - август, опережающий      |            | 49,4                | 49,0                |
| Продажи нового жилья в США - июль   |            | 701 тыс             | 697 тыс             |
| Запасы сырой нефти Информационного Агентства энергетики (EIA) - изменение за неделю                       |            | -2,299 млн баррелей | -5,960 млн баррелей |
| Число выданных разрешений на строительство  |            | 1,442 млн           | 1,441 млн           |
| Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг в еврозоне от S&P Global - август, опережающий            |            | 50,4                | 50,9                |
| Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) в еврозоне от S&P Global - август, опережающий |            | 42,4                | 42,7                |
|   | 24 августа | Прогноз             | Текущее значение    |
| Базовые заказы на товары длительного пользования в США (м/м) - июль                                       |            | 0,00                | 0,60%               |
| Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США - данные за неделю                       |            | 244 тыс             | 239 тыс             |
| Симпозиум в Джексон-Хоул.   |            |                     |                     |
|   | 25 августа | Прогноз             | Текущее значение    |
| Выступление главы ФРС Пауэлла по перспективам ДКП в США на симпозиуме в Джексон-Хоул                      |            |                     |                     |
| Решение Национального банка РК по базовой ставке  |            | 16,25%              | 16,75%              |
| ВВП Германии - 2 квартал (г/г)  |            | -0,2%               | -0,2%               |
| Выступление главы ЕЦБ Лагард  |            |                     |                     |
| Ожидаемая инфляция в США от Мичиганского университета в августе (г/г)                                     |            | 3,3%                | 3,4%                |

## 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>



[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».

© 2023 г., все права защищены