

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 570,64	-0,89%	0,30%	0,27%	9,47%	16,79%
NASDAQ COMP	17 619,35	-1,67%	-0,07%	-2,10%	10,14%	17,37%
DOW JONES	40 712,78	-0,43%	0,13%	0,88%	4,04%	8,02%
KASE	5 303,36	0,19%	-0,22%	1,62%	12,45%	26,65%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$77,33	0,14%	-2,95%	-3,42%	-1,04%	2,33%
GOLD	\$2 493,18	0,34%	-0,59%	3,47%	22,49%	20,85%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	479.08 ₮	0,07%	0,11%	1,25%	6,35%	5,39%
EUR	533.50 ₮	1,00%	1,25%	3,57%	9,14%	6,22%
RUB	5.26 ₮	-1,68%	-2,59%	-2,59%	8,68%	3,95%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$36,25	-1,23%	-1,49%	-4,48%	-10,27%	-11,37%
HSBK	\$17,72	-2,64%	-5,44%	3,26%	1,84%	16,89%
AIRA	\$6,88	0,29%	-1,01%	-4,44%	-27,96%	
KSPI US	\$124,37	-2,13%	-1,71%	-5,57%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₮211,89	0,28%	-2,13%	2,96%	11,02%	29,52%
KZAP	₮18 153,00	0,29%	-0,79%	-0,60%	-4,75%	-1,63%
KCEL	₮3 268,71	0,80%	0,88%	9,43%	25,72%	67,20%
KEGC	₮1 478,80	0,12%	-0,08%	0,02%	-1,25%	-0,22%
KZTK	₮38 716,71	-1,20%	-0,35%	1,22%	8,03%	12,22%
KZTO	₮822,00	0,61%	-0,39%	1,11%	-0,96%	-4,97%
CCBN	₮1 990,00	0,25%	-0,15%	-0,25%	35,47%	103,67%
KSPI	₮63 400,00	0,84%	-0,68%	-3,94%	39,37%	39,04%
KMGZ	₮14 081,00	-0,48%	2,63%	6,86%	15,42%	22,01%
AIRA	₮825,00	-0,33%	-2,02%	-1,96%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	-2,35%	-0,48%	-2,25%	7,34%	14,35%
MATERIALS	-0,24%	1,02%	0,75%	5,33%	6,82%
CONSUMER DISCRETIONARY	-1,80%	0,59%	-2,62%	1,63%	2,96%
UTILITIES	-0,17%	0,91%	6,59%	21,41%	18,20%
ENERGY	0,25%	-1,86%	-2,10%	3,54%	5,47%
INDUSTRIAL	-0,18%	0,74%	1,48%	6,44%	12,10%
COMMUNICATION SERVICE	-0,80%	0,70%	1,78%	9,02%	19,35%
REAL ESTATE	0,56%	1,60%	4,05%	9,75%	5,98%
FINANCIAL	0,47%	0,61%	1,83%	9,25%	16,70%
CONSUMER STAPLES	-0,14%	1,34%	4,68%	9,39%	13,29%
HEALTH CARE	-0,02%	1,20%	4,01%	4,68%	13,27%

Источник: Bloomberg

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

В преддверии выступления Пауэлла в Джексон-Хоуле казначейские облигации США упали по всей кривой доходности, при этом снижение было наиболее заметным для краткосрочных облигаций. Доллар вырос сильнее всего за более чем месяц. Индекс S&P 500 потерял импульс после того, как приблизился к своему историческому максимуму, а акции технологических гигантов снизились. Рынок свопов подтвердил ожидания, что Федеральная резервная система ослабит политику примерно на один процентный пункт в этом году.

Выступление Пауэлла на ежегодном симпозиуме в Вайоминге, которое состоится в пятницу, весь день держало рынки в напряжении. В четверг акции и облигации пострадали на фоне опасений, что он использует речь, чтобы охладить ожидания рынка относительно агрессивного снижения ставок.

Последние экономические данные из США оказались смешанными. Данные по заявкам на пособие по безработице показали, что рынок труда охлаждается только постепенно, а не резко на фоне высоких ставок. Производственная активность в США сократилась с самой быстрой скоростью в этом году, а продажи существующих домов выросли впервые за пять месяцев.

Среди американских политиков были и те кто не озвучивал агрессивные намерения касательно снижения ставки, так президент Федерального резервного банка Канзас-Сити Джеффри Шмидт заявил, что он хочет увидеть больше данных, прежде чем поддерживать снижение ставок. Его коллега из Бостона Сьюзен Коллинз отметила, что «постепенный, методичный темп» скорее всего будет уместен. Возможно рынок переоценивает вероятность агрессивного снижения ставок.

Доходность 10-летних казначейских облигаций выросла на шесть базисных пунктов до 3,86%, а доходность двухлетних облигаций, более чувствительных к изменениям в политике, поднялась на семь базисных пунктов, в основном компенсировав движение предыдущей сессии. Индекс S&P 500 упал на 0,9%. Nasdaq 100 снизился на 1,7%, при этом Nvidia Corp. возглавила потери среди крупных технологических компаний. Intel Corp. упала на 6,1%. Банки выросли, а энергетические акции присоединились к росту нефти. Акции Peloton Interactive Inc. выросли на 35% после того, как компания по фитнесу опубликовала результаты, превысившие ожидания.

Азиатские акции в пятницу показали снижение после того, как рынки скорректировали свои ставки на темпы снижения процентных ставок в США накануне выступления Джерома Пауэлла в Джексон-Хоуле. Фьючерсы на акции Японии, Австралии и Гонконга упали, следуя примеру падения на американских рынках в четверг, когда индексы S&P 500 и Nasdaq 100, ориентированный на технологический сектор, снизились.

Индекс силы доллара также вырос в четверг, отслеживая рост доходностей. Доходности облигаций Австралии и Новой Зеландии выросли в пятницу утром.

Тем временем японская валюта укрепилась на 0,7% по отношению к доллару. В ответах законодателям глава Банка Японии Кадзуо Уэда дал понять, что центральный банк все еще намерен повысить процентные ставки, если инфляция и экономические данные будут соответствовать его прогнозам.

Ранее данные по инфляции в Японии превысили прогнозы. Потребительские цены в июле выросли на 2,8% по сравнению с предыдущим годом, что совпало с показателем предыдущего месяца и оказалось выше ожидаемых экономистами 2,7%.

### Новости корпораций:

- Uber Technologies Inc. планирует начать предлагать автомобили с автопилотом Cruise LLC клиентам на своей платформе заказа поездок в следующем году.
- Cava Group Inc. повысила свой прогноз на весь год после публикации результатов второго квартала, превысивших ожидания, что является последним показателем того, что потребители видят хорошее соотношение цены и качества в ресторанах быстрого питания.
- Urban Outfitters Inc., бренды Anthropologie и Free People, сообщили о росте квартальных продаж, который оказался ниже ожиданий Уолл-Стрит.
- Carlyle Group Inc. приобретает подразделение Worldpac компании Advance Auto Parts Inc. за 1,5 миллиарда долларов, совершив первую крупную индустриальную инвестицию фирмы за более чем два года.
- Starboard Value LP призвала совет директоров Autodesk Inc. оценить, является ли генеральный директор Эндрю Анаганост подходящим человеком для руководства компанией после недавних бухгалтерских проблем.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду снизился на 0,29%, достигнув отметки 5 293,09 пунктов. Лидером по количеству сделок среди акций стал АО "Народный Банк Казахстана" с 2 249 сделками, на которые пришлось 153,9 млн тенге. Акции двух компаний продемонстрировали рост: АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (+1,43%) и АО "Кселл" (+0,17%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 5 базисных пунктов, составив 13,13% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США на один день (SWAP-1D (USD)) повысилась на 88 б.п. до 7,02% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка достиг 841,355 млрд тенге.

Средневзвешенный курс доллара США к тенге с расчётом "завтра" составил 476,60 тенге, укрепив нацвалюту на 0,02 тенге. Торговый объем составил 200,220 млн долларов США при заключении 599 сделок. Диапазон цен варьировался от 474,55 до 478,69 тенге за доллар, с последней сделкой по цене 478,59 тенге.

Октябрьские фьючерсы на нефть Brent на бирже ICE Futures к 18:00 времени Алматы выросли на 0,28% до \$77,42 за баррель.

**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	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	2.948	97.76	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