

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 238.01	-1.60%	-2.38%	-0.66%	3.31%	6.06%
NASDAQ COMP	20 650.13	-2.24%	-2.50%	0.24%	5.07%	6.94%
DOW JONES	43 588.58	-1.23%	-2.79%	-2.77%	-2.17%	2.45%
KASE	6 390.90	-0.35%	-1.20%	4.54%	14.71%	14.57%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	69.81 \$	0.20%	0.71%	3.85%	-4.20%	-3.50%
GOLD	3 355.15 \$	-0.25%	1.22%	0.54%	18.03%	27.84%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	543.24 ₹	0.45%	-0.30%	4.56%	4.15%	3.45%
EUR	619.89 ₹	0.20%	-2.99%	1.16%	16.03%	13.38%
RUB	6.78 ₹	1.04%	-1.45%	2.57%	29.14%	38.93%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	42.20 \$	2.43%	-3.98%	-1.86%	9.90%	11.79%
HSBK	24.55 \$	-1.41%	-1.80%	-1.01%	27.86%	26.29%
KSPI US	76.16 \$	-3.47%	-11.3%	-10.02%	-21.89%	-19.59%
AIRA	5.40 \$	-2.53%	-6.57%	-2.88%	-8.16%	-11.62%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	344.79 ₹	0.29%	-0.49%	4.49%	34.68%	34.47%
KZAP	22 698.00 ₹	-0.89%	-3.16%	0.34%	13.95%	12.27%
KCEL	3 423.90 ₹	0.57%	-0.27%	1.03%	0.82%	0.79%
KEGC	1 448.00 ₹	-0.07%	0.03%	-0.50%	-3.60%	-5.17%
KZTK	40 390.00 ₹	0.35%	2.63%	0.41%	-10.24%	-7.74%
KZTO	808.01 ₹	0.24%	0.03%	-0.49%	-4.26%	-1.46%
CCBN	3 700.00 ₹	-0.13%	-0.35%	5.11%	42.86%	69.18%
KSPI	46 660.00 ₹	-1.47%	-2.76%	2.32%	-9.88%	-14.45%
KMGZ	19 791.94 ₹	-0.35%	-1.34%	16.86%	44.06%	35.37%
AIRA	736.99 ₹	-1.08%	-0.50%	1.23%	-3.49%	-10.12%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-2.41%	-4.46%	-2.31%	-6.78%	-3.68%
CONSUMER STAPLES	0.48%	-0.62%	-2.46%	1.96%	1.97%
ENERGY	-1.86%	-2.84%	-1.65%	-4.94%	-0.08%
FINANCIALS	-1.85%	-3.15%	-3.37%	0.51%	6.35%
HEALTH CARE	0.54%	-3.07%	-3.23%	-10.82%	-4.68%
INDUSTRIALS	-1.49%	-3.09%	0.21%	9.28%	13.65%
MATERIALS	-1.15%	-4.73%	-5.09%	-2.71%	3.07%
REAL ESTATE	-0.29%	-1.81%	-1.22%	-0.15%	1.52%
INFORMATION TECHNOLOGY	-2.16%	-2.65%	0.04%	11.30%	10.56%
COMMUNICATIONS	-1.20%	-0.86%	-1.78%	2.51%	9.62%
UTILITIES	0.15%	2.61%	4.84%	10.55%	13.36%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Уолл-стрит продемонстрировала масштабный отход от рисковых активов, при этом акции резко снизились на фоне усиливающихся признаков ослабления рынка труда, очередного раунда тарифов, объявленного президентом Дональдом Трампом, и геополитической напряженности. Индекс S&P 500 упал на 1,6%, а Nasdaq 100 снизился на 2%, отреагировав на слабый отчёт по занятости в США. Доходности краткосрочных казначейских облигаций США упали наиболее сильно с 2023 года — участники рынка делают ставку на снижение ставок Федеральной резервной системой.

Рынок труда замедляется, ФРС под давлением

- В июле число новых рабочих мест выросло всего на 73 тыс., при этом данные за предыдущие два месяца были пересмотрены вниз на 260 тыс.
- Средний рост занятости за последние три месяца составил лишь 35 тыс.
- Денежные рынки полностью закладывают двойное снижение ставки в 2025 году, с вероятностью 90% начала снижения уже в сентябре.

Доходность 10-летних казначейских облигаций выросла на четыре базисных пункта до 4,25%, доходность 2-летних облигаций США упала на 28 базисных пунктов, до 3,68%, что стало крупнейшим падением с 2023 года. Доллар практически не изменился, а золото снизилось на 0,2%.

Обострение политического давления на ФРС

- Трамп приказал уволить Эрику МакЭнтарфер, комиссара Бюро трудовой статистики, через несколько часов после публикации отчёта.
- Он также заявил, что председателя ФРС Джерома Пауэлла нужно “отправить на пенсию”, и призвал Совет управляющих ФРС взять управление на себя, если ставка не будет понижена.
- Член Совета ФРС Адриана Куглер подала в отставку, предоставив Трампу шанс раньше назначить нового члена, который будет придерживаться его взглядов.

На этом фоне индекс волатильности VIX достиг максимального уровня за последние недели, что отражает растущие опасения инвесторов по поводу замедления экономики и неопределённости вокруг тарифной политики.

Доходность японских государственных облигаций снизилась вслед за выходом слабых данных по занятости в США. Южнокорейские акции опустились, несмотря на заключение торгового соглашения с США, предусматривающего 15%-ные тарифы и инвестиции в американскую экономику на сумму \$350 млрд.

Индийский рынок продолжает снижаться после объявления Трампом введения 25%-ных тарифов на товары из Индии, а курс национальной валюты опустился до минимального уровня за пять месяцев.

В то же время власти Китая пока воздерживаются от масштабных стимулирующих мер, ограничиваясь корректировкой уже существующих программ поддержки экономики.

В секторе нефти — ОПЕК+ согласилась на новое масштабное увеличение добычи, что усиливает опасения по поводу переизбытка предложения на фоне замедления экономического роста, вызванного торговыми войнами.

Корпоративные новости:

- Microsoft Corp. и Meta Platforms Inc. резко выросли на фоне сильных отчётов, поддержав позитивные настроения инвесторов по поводу искусственного интеллекта.
- Amazon.com Inc. разочаровала инвесторов слабым прогнозом операционной прибыли, вызвав падение акций компании.
- Apple Inc. отчиталась о рекордном квартальном росте выручки за последние три года, превысив прогнозы аналитиков.
- Exxon Mobil Corp. и Chevron Corp. показали результаты выше ожиданий на фоне рекордного уровня добычи нефти.
- Eli Lilly & Co. выросла на фоне возможного расширения покрытия дорогостоящих препаратов для снижения веса государственными программами Medicare и Medicaid.
- Moderna Inc. столкнулась с падением котировок, несмотря на усилия компании по снижению затрат.
- Kimberly-Clark Corp. улучшила показатели квартальной прибыли благодаря спросу на более дешёвые товары.
- Reddit Inc. сообщила о самой прибыльной квартала за всю историю, значительно превзойдя ожидания рынка.
- BYD Co. подешевела в Гонконге — слабый рост продаж поставил под сомнение выполнение годового плана по электромобилям.
- Власти Гонконга ослабили требования к листингу компаний, что может дополнительно усилить местный IPO-рынок — один из самых активных в мире в 2025 году.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу значение Индекса KASE снизилось на 0,36% и составило 6 390,47 пункта. Наибольшее количество сделок зафиксировано по акциям АО «Народный Банк Казахстана» — 3 082 сделки, также эти бумаги продемонстрировали наибольший объем торгов — 174,7 млн тенге. Рост котировок за день показали четыре компании:

- АО «Кселл» (+0,57%)
- АО «Казахтелеком» (+0,35%)
- АО «Народный Банк Казахстана» (+0,29%)
- АО «КазТрансОйл» (+0,24%)

Доходность операций репо сроком на один день (TONIA) снизилась до 15,54 % годовых (–0,19 п.п.), ставка по валютным свопам SWAP-1D (USD) составила 10,30 % годовых (–2,46 п.п.). Общий объем торгов денежного рынка и репо-договоров достиг высоких уровней – официальные цифры не уточняются, но динамика указывает на значительный рост в сравнении с предыдущими сессиями.

По состоянию на 17:00 средний курс доллара США к тенге с расчётом на «завтра» составил 543,17 ₸/USD, тенге ослаб на 2,45 ₸. Торги прошли в объеме 168,1 млн USD, проведено 511 сделок.

- Минимальная цена — 539,25 тенге за доллар,
- максимальная — 545,10 тенге,
- цена последней сделки — 542,66 тенге.

Корпоративные новости:

- ForteBank выплатил дивиденды по простым акциям (KZ000A0F4546, ASBN) за 2024 год .
- S&P подтвердило рейтинги ЦентрКредит Банка и повысило прогноз по кредитному рейтингу Казахтелекома.
- Китайская CNNC заключила контракт на строительство третьей АЭС в Казахстане.

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	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.304	88.45		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00ММ	5.500	04/15/2027	4.556	101.51		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.705	100.17	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	6.142	96.94	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.575	102.60		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	4.917	98.45	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.781	108.44	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.683	90.63	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.437	85.00	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	2.771	97.57	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	2.843	98.55	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.765	95.46		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	4.842	102.22		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.328	88.58		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.676	89.45	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.392	100.58	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	4.713	99.31		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.607	96.91	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.320	90.97	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	5.066	99.19	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	-1.763	100.12	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

4 августа
Palantir (PLTR), Vertex (VRTX), Simon Property (SPG), ON Semiconductor (ON), Loews (L)
5 августа
AMD (AMD), Caterpillar (CAT), Amgen (AMGN), Arista Networks (ANET), Pfizer (PFE), Duke Energy (DUK)
6 августа
McDonald's (MCD), Walt Disney (DIS), Shopify Inc (SHOP), Applovin (APP), DoorDash (DASH), Airbnb (ABNB), Fortinet (FTNT), Occidental (OXY)
7 августа
Eli Lilly (LLY), Gilead (GILD), Constellation Energy (CEG), Monster Beverage (MNST), Datadog (DDOG), Atlassian Corp Plc (TEAM), Take-Two (TTWO)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

4 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Банковские каникулы			
Канада - Гражданский праздник			
Россия - ВВП (месячный) (r/r) (июнь)		1,2%	
5 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (июль)	55,2	55,2	
США - Индекс менеджеров по снабжению для непроизводственной сферы США от ISM (июль)	51,5	50,8	
6 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Запасы сырой нефти		7,698M	
7 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Решение по процентной ставке (авг)	4,00%	4,25%	
Великобритания - Письмо Банка Англии по инфляции			
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	221K	218K	
Россия - Международные резервы Центрального банка (USD)		695,5B	
8 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - ВВП (квартальный) (r/r) (2 кв.)		1,4%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

11 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Выходной			
12 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (июль)		0,2%	
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (июль)		2,7%	
13 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (июль)		0,3%	
14 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания -ВВП (r/r) (2 кв.)		1,3%	
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (июль)		0,0%	
15 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (2 кв.)		0,0%	
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (июль)		0,5%	
США - Объём розничных продаж (м/м) (июль)		0,6%	

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>

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