

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 259.75	-0.33%	0.48%	4.73%	7.13%	6.43%
NASDAQ COMP	20 585.53	-0.22%	0.85%	6.07%	8.09%	6.60%
DOW JONES	44 371.51	-0.63%	-0.08%	5.15%	4.36%	4.30%
KASE	6 210.22	-0.10%	1.59%	7.03%	7.80%	11.33%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	70.49 \$	0.18%	1.31%	-3.17%	-6.44%	-2.93%
GOLD	3 357.15 \$	0.05%	0.62%	-2.19%	25.39%	27.92%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	520.93 ₹	0.50%	0.27%	1.76%	-1.44%	-0.80%
EUR	609.07 ₹	0.19%	-0.45%	3.42%	12.97%	11.40%
RUB	6.68 ₹	0.30%	1.21%	3.73%	29.21%	36.89%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	44.30 \$	0.80%	3.50%	7.79%	18.77%	17.35%
HSBK	25.00 \$	-0.40%	-0.60%	7.07%	28.21%	28.60%
KSPI US	81.47 \$	-2.28%	-1.25%	-5.30%	-9.90%	-13.98%
AIRA	5.58 \$	0.36%	0.36%	-5.74%	-8.52%	-8.67%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	331.44 ₹	-0.12%	0.45%	12.16%	22.76%	29.26%
KZAP	22 800.00 ₹	0.00%	0.80%	8.17%	13.11%	12.77%
KCEL	3 480.00 ₹	0.43%	2.69%	4.28%	1.75%	2.44%
KEGC	1 456.00 ₹	0.14%	0.05%	0.97%	-3.70%	-4.65%
KZTK	39 511.88 ₹	-0.88%	-1.77%	-3.44%	-11.15%	-9.75%
KZTO	812.10 ₹	-0.35%	0.01%	0.16%	-2.39%	-0.96%
CCBN	3 745.00 ₹	0.46%	6.39%	19.76%	45.72%	71.24%
KSPI	45 100.00 ₹	-0.15%	-1.10%	-0.88%	-15.11%	-17.31%
KMGZ	17 597.89 ₹	-0.80%	3.91%	10.75%	10.12%	20.36%
AIRA	714.61 ₹	-0.06%	-1.84%	-4.58%	-10.90%	-12.85%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.03%	1.39%	4.58%	-0.09%	-1.30%
CONSUMER STAPLES	-0.37%	-1.58%	-0.19%	5.65%	2.80%
ENERGY	0.45%	3.41%	1.17%	-2.29%	4.05%
FINANCIALS	-1.04%	-0.99%	4.40%	8.10%	7.92%
HEALTH CARE	-0.83%	0.62%	-0.69%	-3.44%	-1.73%
INDUSTRIALS	-0.36%	0.87%	5.29%	11.72%	14.00%
MATERIALS	-0.81%	1.14%	4.74%	6.15%	8.77%
REAL ESTATE	-0.10%	0.22%	-0.76%	3.87%	2.21%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.44%	0.36%	6.97%	12.33%	10.03%
COMMUNICATIONS	-0.65%	-0.93%	3.34%	10.97%	9.50%
UTILITIES	-0.15%	0.54%	1.27%	8.95%	8.93%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции снизились с рекордных уровней после того, как Дональд Трамп активизировал торговую атаку, что привело к лучшему результату доллара с февраля. Опасения по поводу потенциального инфляционного давления от тарифов оказали давление на рынок казначейских облигаций США, в то время как трейдеры нефти готовятся к возможным шагам США по ограничению экспорта российской энергетики.

Трамп пригрозил ввести 35-процентную пошлину на некоторые товары из Канады и выразил готовность повысить тарифы для большинства стран-партнёров. В интервью NBC News он также упомянул о возможности установить универсальные тарифы в размере 15–20%. В настоящее время базовая глобальная минимальная ставка пошлин для большинства торговых партнёров США составляет 10%. Отметим, что в выходные Трамп объявил о введении 30%-ных тарифов на товары из Европейского союза и Мексики.

Долгосрочные казначейские облигации стали лидерами снижения в пятницу — рынок облигаций завершил вторую неделю подряд в минусе. Доллар укрепился по отношению к большинству основных валют.

На рынке облигаций США также наблюдается снижение волатильности: индекс ICE BofA MOVE опустился до самого низкого уровня с января 2022 года. В центре внимания на следующей неделе окажется инфляция — во вторник выйдет индекс потребительских цен за июнь.

Отметим нарастающую напряженность между Пауэллом и Трампом, который усилил критику председателя Федеральной резервной системы в связи с дорогим ремонтом штаб-квартиры ФРС. Некоторые представители администрации пытаются сформировать аргументы для отстранения Пауэлла от должности. Поздно вечером в воскресенье Трамп снова раскритиковал Пауэлла и заявил, что если тот уйдёт в отставку, это будет «хорошо».

Финансовые рынки пытаются понять, как оценивать неопределенную тарифную кампанию, которую периодически запускает Трамп во время своего второго срока. Хотя рынки отреагировали на апрельские объявления о введении тарифов продаж рискованных активов и даже казначейских облигаций США, сейчас почти все падение было отыграно рынками.

ЕС пытался заключить предварительное соглашение с США, чтобы избежать повышения тарифов, однако письмо Трампа подорвало недавний оптимизм в Брюсселе. При этом американский президент оставил возможность для дальнейших корректировок. ЕС сейчас готовится активизировать взаимодействие с другими странами, пострадавшими от тарифов Трампа, сообщили источники, знакомые с ситуацией.

Азиатские акции остались без изменений. Серебро достигло нового 14-летнего максимума. Биткойн впервые превысил отметку в \$120,000, прибавив почти \$14,000 за этот месяц. Евро удержал предыдущие потери, тогда как индекс доллара вырос на 0,1%. Японские долгосрочные облигации продолжили снижение из-за бюджетных опасений накануне местных выборов.

Тем временем Китай завершил первое полугодие с рекордным профицитом торгового баланса в размере около \$586 млрд после того, как экспорт в США начал стабилизироваться. В Японии представители центрального банка могут рассмотреть возможность повышения хотя бы одного из прогнозов по инфляции на заседании позднее в этом месяце. Вероятно, банк повысит прогноз инфляции с текущих 2,2% на этот финансовый год, после того как рост цен на продукты питания в мае оказался выше ожидаемого.

Корпоративные новости:

- Компания Tesla Inc. намерена провести голосование среди акционеров по вопросу инвестирования в стартап xAI.
- JPMorgan Chase & Co. сообщил финансово-технологическим компаниям, что начнёт взимать плату на сумму в сотни миллионов долларов за доступ к информации о банковских счетах их клиентов
- Акции AMC Entertainment Holdings Inc. выросли после того, как аналитики Wedbush повысили рейтинг оператора кинотеатров до «выше рынка»,
- Акции Capricor Therapeutics Inc. резко упали после того, как американские регуляторы отклонили разработанное компанией лекарство для лечения смертельного мышечного заболевания.
- Levi Strauss & Co. укрепила свои позиции на рынке после того, как повысила прогноз по выручке.
- Рейтинг компании Texas Instruments Inc. был повышен аналитиками TD Cowen до «покупать». По их мнению, производитель микросхем занимает уникально выгодную позицию на фоне улучшения отраслевого цикла.
- Tesla Inc. откроет свой первый шоурум в Индии во вторник, а поставки автомобилей начнутся уже в следующем месяце.
- Группа инвесторов Microsoft Corp. требует от компании оценить эффективность выявления клиентов, которые неправомерно используют её инструменты на базе искусственного интеллекта.
- Exxon Mobil Corp. начала использовать запасы нефти из стратегических резервов США после запуска новой скважины Chevron Corp.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE снизился на 0,10% и составил 6 210,22 пункта. Наибольшее количество сделок среди акций из представительского списка было зафиксировано с акциями АО "Народный Банк Казахстана" – 5 641. Рост котировок показали акции трёх компаний:

- АО "Банк ЦентрКредит" (+0,46%),
- АО "Кселл" (+0,43%)
- АО "KEGOC" (+0,14%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 4 базисных пункта и составила 15,51% годовых. Ставка однодневного свопа тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) выросла на 9 базисных пунктов и достигла до 10,1% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами на денежном рынке составил 448,155 млрд тенге.

По итогам торгов пятницы к 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчётом "завтра" составил 521,31 тенге. Торговый объем достиг 287,600 млн долларов США, было заключено 733 сделки.

- Минимальная цена — 519,26 тенге за доллар,
- Максимальная цена — 524,00 тенге,
- Последняя сделка прошла по курсу 524,00 тенге.

В пятницу 11 июня, состоялось заседание Национального Банка Республики Казахстан в результате которой Нацбанк принял решение сохранить базовую ставку на уровне 16,5%.

Корпоративные новости:

- Вячеслав Ким завершил сделку по приобретению 100% акций Alatau City Bank.
- НИТ опубликовал аудированную финансовую отчетность за 2024 год.
- КМГ подготовил проектные решения по строительству ГПЗ на Карачаганаке.
- Самрук-Энерго выплатило дивиденды по простым акциям за 2024 год.

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	5.514	87.40		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.681	100.20	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00ММ	5.500	04/15/2027	4.714	101.30		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	5.119	97.32	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.821	101.66		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	5.166	96.57	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.910	106.86	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.812	89.22	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.271	86.10	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	-5.747	100.18	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	2.822	97.39	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	2.837	98.55	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	7.031	92.52		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.118	101.07		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.588	87.01		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.754	99.99	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.922	86.90	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	5.085	98.53		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.940	96.38	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.556	89.91	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	-1.552	100.29	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	4.745	99.39	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

15 июля
JPMorgan (JPM), Wells Fargo&Co (WFC), Citigroup (C), BlackRock (BLK)
16 июля
J&J (JNJ), Bank of America (BAC), ASML ADR (ASML), Morgan Stanley (MS), Goldman Sachs (GS), Prologis (PLD), United Airlines Holdings (UAL)
17 июля
Netflix (NFLX), GE Aerospace (GE), PepsiCo (PEP), Alaska Air (ALK)
18 июля
American Express (AXP), The Charles Schwab (SCHW), 3M (MMM), Schlumberger (SLB)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

15 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - ВВП (г/г) (2 кв.)		5,4%	
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (июнь)	0,3%	0,1%	
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)	2,6%	2,4%	
16 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)	3,4%	3,4%	
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (июнь)	0,3%	0,1%	
США - Запасы сырой нефти		7,070M	
17 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)	2,0%	2,0%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	234K	227K	
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (июнь)	0,3%	-0,3%	
США - Объём розничных продаж (м/м) (июнь)	0,2%	-0,9%	
Россия - Международные резервы Центрального банка (USD)		690,6B	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

21 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - выходной			
23 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи на вторичном рынке жилья (июнь)		4,03M	
24 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Решение по процентной ставке (июль)		2,15%	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июль)		52,9	
США - Продажи нового жилья (июнь)		623K	
24 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (июль)		20,00%	

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