

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 268.56	0.14%	0.69%	4.88%	5.36%	6.58%
NASDAQ COMP	20 640.33	0.27%	1.09%	6.36%	5.79%	6.88%
DOW JONES	44 459.65	0.20%	0.49%	5.36%	2.86%	4.50%
KASE	6 161.24	-0.79%	0.57%	6.18%	6.74%	10.45%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	69.05 \$	-0.23%	-1.57%	-5.15%	-9.55%	-4.93%
GOLD	3 364.56 \$	0.63%	1.90%	-1.98%	24.78%	28.20%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	524.24 ₹	0.64%	0.91%	2.41%	-1.13%	-0.17%
EUR	612.94 ₹	0.64%	0.18%	4.08%	12.68%	12.11%
RUB	6.68 ₹	0.00%	1.21%	3.73%	29.46%	36.89%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	43.40 \$	-2.03%	1.28%	5.60%	14.21%	14.97%
HSBK	24.80 \$	-0.80%	-0.80%	6.21%	27.18%	27.57%
KSPI US	80.87 \$	-0.74%	-3.24%	-6.00%	-12.10%	-14.61%
AIRA	5.58 \$	0.00%	1.45%	-5.74%	-8.52%	-8.67%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	331.00 ₹	-0.13%	0.30%	12.01%	22.14%	29.09%
KZAP	22 100.00 ₹	-3.07%	-2.30%	4.84%	9.62%	9.31%
KCEL	3 478.67 ₹	-0.04%	2.00%	4.24%	1.29%	2.40%
KEGC	1 449.00 ₹	-0.48%	-0.07%	0.49%	-4.64%	-5.11%
KZTK	39 584.00 ₹	0.18%	-1.16%	-3.26%	-16.91%	-9.58%
KZTO	814.00 ₹	0.23%	0.12%	0.39%	-2.51%	-0.73%
CCBN	3 725.00 ₹	-0.53%	3.80%	19.12%	44.10%	70.33%
KSPI	44 729.66 ₹	-0.82%	-0.65%	-1.69%	-13.90%	-17.99%
KMGZ	17 500.00 ₹	-0.56%	2.46%	10.13%	10.94%	19.69%
AIRA	717.99 ₹	0.47%	-0.76%	-4.13%	-10.92%	-12.44%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.37%	2.11%	4.96%	-2.21%	-0.94%
CONSUMER STAPLES	0.09%	-0.58%	-0.10%	6.10%	2.89%
ENERGY	-1.10%	-0.41%	0.06%	-4.77%	2.91%
FINANCIALS	0.75%	0.65%	5.18%	6.20%	8.73%
HEALTH CARE	-0.12%	0.04%	-0.81%	-3.94%	-1.85%
INDUSTRIALS	0.54%	1.44%	5.86%	11.62%	14.61%
MATERIALS	-0.56%	-0.24%	4.15%	4.56%	8.16%
REAL ESTATE	0.67%	1.04%	-0.10%	4.13%	2.90%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.08%	-0.25%	6.89%	10.05%	9.94%
COMMUNICATIONS	0.98%	0.25%	4.36%	10.25%	10.58%
UTILITIES	0.40%	2.02%	1.67%	7.80%	9.37%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Уолл-стрит завершила день незначительным ростом несмотря на новые высказывания Дональда Трампа о тарифах. Рынок готовится к публикации отчётности крупнейших банков и статистике по инфляции. Доходности облигаций и курс доллара немного выросли. Цены на нефть снизились, поскольку план президента США оказать давление на Россию с целью заключения перемирия с Украиной не содержал новых ограничений, напрямую нацеленных на экспорт российской энергетики.

Индекс S&P 500 удержался вблизи рекордных значений: Трамп выразил готовность к торговым переговорам, хотя и настаивал, что направленные им письма с угрозами новых пошлин и есть «сделки». Несмотря на низкие консенсус ожиданий об отчётном сезоне, некоторые аналитики считают, что сниженные прогнозы могут оказаться легко преодолимыми.

В минувшие выходные Трамп вновь усилил тарифную риторику, объявив о 30-процентных пошлинах в отношении Мексики и Европейского союза. Он также предупредил ключевых торговых партнёров о новых ставках, которые вступят в силу 1 августа, если не будут согласованы более выгодные условия.

В преддверии публикации индекса потребительских цен (CPI) казначейские облигации понесли небольшие потери. После месяцев стабильных показателей инфляции, в июне рост цен, вероятно, ускорился — компании начали перекладывать на потребителей расходы на тарифы. По данным Citigroup Inc., рынок опционов закладывает в цену ожидание, что индекс S&P 500 изменится на 0,6% в любую сторону после выхода CPI. Это соответствует волатильности последних двух месяцев, но ниже среднего фактического отклонения за год — 0,9%.

Согласно данным Bloomberg Intelligence, ожидаемый рост прибыли компаний из индекса S&P 500 во втором квартале составит лишь 2,5% — это самый слабый показатель за два года.

Азиатские фондовые рынки торговались в узком диапазоне: инвесторы воздерживались от активных действий в ожидании публикации данных по инфляции в США, которые помогут оценить влияние тарифной политики президента Дональда Трампа на экономику, прежде чем наращивать позиции в своих портфелях.

Индекс MSCI Asia Pacific колебался между незначительным ростом и снижением, тогда как китайский рынок акций на материке упал на 0,5%. Экономика Китая во втором квартале показала рост выше ожиданий, но положительное влияние сильного экспорта на рынки за пределами США скрывает усиливающееся давление, вызванное слабым внутренним спросом.

Nvidia намерена возобновить поставки своего искусственного интеллекта-ускорителя H20 в Китай после получения заверений от Вашингтона, что такие поставки будут одобрены. Это значительный разворот по сравнению с более жёсткой позицией прежней администрации Трампа.

Европейский союз завершил формирование второго пакета контрмер на случай обострения торгового конфликта с США. Под потенциальные пошлины на сумму 72 миллиарда евро (84 миллиарда долларов) могут попасть продукция компаний Boeing, автомобили и бурбон.

Корпоративные новости:

- Акционеры Tesla Inc. проголосуют по вопросу инвестиций в стартап xAI Илона Маска после сообщений о том, что SpaceX направит \$2 млрд на развитие компании.
- Генеральный директор Meta Platforms Inc. Марк Цукерберг сообщил, что компания строит несколько крупных дата-центров для поддержки своих ИИ-проектов. Первый должен заработать уже в следующем году.
- Китайские авиалинии в воскресенье получили сразу три самолёта Boeing — редкая одновременная поставка, которая может указывать на ослабление торговой напряжённости между Китаем и США.
- Autodesk Inc. отказалась от идеи покупки PTC Inc. — сделка могла бы стать одной из крупнейших в этом году.
- CoreWeave Inc. расширяет дата-центр в Техасе — потребности в энергии вдвое превысят объёмы одного из городов рядом с Далласом. Это ещё один пример того, как ИИ нагружает энергосистему США.
- Huntington Bancshares Inc. приобретает Veritex Holdings Inc. за \$1,9 млрд. Сделка будет проведена полностью в акциях. Veritex владеет более чем 30 банковскими отделениями в Техасе.
- Разработчик ПО для проектирования микросхем Synopsys Inc. получил разрешение китайских регуляторов на покупку Ansys Inc. — сделка на сумму \$35 млрд может быть завершена уже на этой неделе.
- NIQ Global Intelligence Plc планирует привлечь до \$1,2 млрд в рамках первичного размещения акций в США — это очередное крупное IPO текущего лета.
- Руководство BMW AG на этой неделе, вероятно, столкнётся с жёсткими вопросами по поводу падения продаж в Китае и влияния глобальной торговой напряжённости.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В понедельник индекс KASE опустился на 0,79% и составил 6 161,24 пункта. Наибольшее число сделок среди акций из представительского списка пришлось на бумаги АО "Народный Банк Казахстана" — 4 955 сделок. Лидером по объёму торгов стали акции АО "Национальная атомная компания "Казатомпром", с показателем 538,7 млн тенге. Повышение котировок наблюдалось у акций трёх компаний:

- АО "Эйр Астана" (+0,47%),
- АО "КазТрансОйл" (+0,23%),
- АО "Казахтелеком" (+0,23%).

Ставка однодневных репо с государственными ценными бумагами (TONIA) осталась без изменений — на уровне 15,51% годовых. Однодневная ставка по свопам тенге под обеспечение в долларах США (SWAP-1D (USD)) выросла на 41 базисный пункт и достигла 10,51% годовых. Общий объём операций с однодневными инструментами на денежном рынке составил 455,859 млрд тенге.

По итогам торгов в понедельник к 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчётом "завтра" составил 524,37 тенге. Это означает ослабление тенге на 3,06 тенге по сравнению с предыдущим днём. Общий объём торгов достиг 190,291 млн долларов США, было заключено 525 сделок.

- Минимальная цена — 523,02 тенге за доллар,
- Максимальная цена — 525,48 тенге,
- Последняя сделка прошла по курсу 524,45 тенге.

Корпоративные новости:

- Казатомпром планирует поставлять уран для двух АЭС Словакии.
- АК Алтыналмас частично выплатила дивиденды по простым акциям KZ1C00001080 (ALMS) за 2024 год.
- Акционеры Алма Телекоммуникаций Казахстана решили не выплачивать дивиденды по простым акциям общества 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	5.524	87.36		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.680	100.20	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00ММ	5.500	04/15/2027	4.740	101.25		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	5.139	97.31	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.764	101.88		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	5.159	96.62	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.935	106.57	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.824	89.10	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	2.868	98.45	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.272	86.10	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	2.821	97.40	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	--	100.00	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.990	92.97		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.150	100.93		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.602	86.93		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.924	86.89	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.776	99.95	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	5.127	98.45		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.979	96.34	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.577	89.82	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	-3.051	100.43	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	5.071	99.13	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%	5,4%	5,2%
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 абсолютные 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