

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 305.60	0.14%	0.99%	5.66%	3.60%	7.21%
NASDAQ COMP	20 974.17	0.38%	1.43%	7.85%	4.82%	8.61%
DOW JONES	44 323.07	-0.04%	0.68%	5.01%	0.38%	4.18%
KASE	6 283.72	0.35%	1.26%	4.86%	9.40%	12.65%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	68.58 \$	-0.91%	-0.19%	-9.14%	-8.60%	-5.58%
GOLD	3 389.26 \$	-0.23%	1.95%	0.62%	22.96%	29.13%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	529.44 ₪	-0.78%	0.99%	1.51%	0.35%	0.82%
EUR	617.06 ₪	-0.65%	0.67%	2.67%	12.98%	12.86%
RUB	6.76 ₪	-0.29%	1.20%	1.65%	27.79%	38.52%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	44.20 \$	1.03%	0.68%	2.08%	18.50%	17.09%
HSBK	24.90 \$	0.40%	-0.40%	5.51%	24.62%	28.09%
KSPI US	87.80 \$	2.15%	4.42%	8.13%	-7.36%	-7.30%
AIRA	5.58 \$	-4.12%	2.57%	-5.74%	-7.00%	-8.67%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	332.37 ₪	0.28%	0.42%	7.92%	23.60%	29.62%
KZAP	23 001.00 ₪	0.00%	0.00%	1.55%	15.06%	13.77%
KCEL	3 433.98 ₪	-1.26%	-1.12%	3.50%	0.12%	1.08%
KEGC	1 446.01 ₪	-0.41%	-0.55%	-1.13%	-4.30%	-5.30%
KZTK	39 613.83 ₪	-0.47%	0.76%	-2.66%	-17.51%	-9.51%
KZTO	811.50 ₪	0.19%	-0.17%	0.81%	-2.23%	-1.04%
CCBN	3 722.00 ₪	0.22%	-0.08%	12.42%	35.35%	70.19%
KSPI	46 650.00 ₪	-0.70%	3.67%	3.21%	-10.66%	-14.47%
KMGZ	18 209.99 ₪	3.47%	4.45%	8.40%	24.82%	24.55%
AIRA	744.10 ₪	-0.13%	2.35%	-0.72%	-5.33%	-9.25%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американские фондовые индексы завершили день умеренным снижением, поскольку инвесторы оценивали риски, связанные с введением новых тарифов. Несмотря на то, что индекс S&P 500 впервые закрылся выше 6300 пунктов, рост составил лишь 0,1%. Акции энергетического сектора снизились вслед за падением цен на нефть. Бумаги производителей микросхем почти полностью растеряли дневной рост после ослабления котировок Nvidia Corp. На этой неделе ожидаются важные квартальные отчёты гигантов Tesla Inc. и Alphabet Inc., при этом особое внимание рынка будет обращено на расходы компаний на развитие искусственного интеллекта.

Доходности казначейских облигаций США снизились вслед за ослаблением доллара. Наибольшее снижение наблюдалось в долгосрочных облигациях: доходность 30-летних бумаг упала на четыре базисных пункта — до 4,95%. Доллар снизился по отношению ко всем основным мировым валютам.

Рынки продолжают внимательно следить за тарифной политикой США. По словам пресс-секретаря Белого дома Каролины Ливитт, президент Дональд Трамп может направить дополнительные письма с уведомлениями о введении новых пошлин до 1 августа, хотя и не исключены новые торговые соглашения до этой даты.

Министр финансов США Скотт Бессент высказался за пересмотр расходов Федеральной резервной системы на ремонт штаб-квартиры ведомства в Вашингтоне, что усиливает напряжённость между администрацией Трампа и главой ФРС Джеромом Пауэллом.

Эксперты отмечают, что позиция администрации Трампа по тарифам становится всё жёстче, поэтому рынкам необходимо учитывать эти риски при оценке дальнейшего потенциала роста акций.

Волатильность на рынке акций США остаётся на необычно низких уровнях: индекс S&P 500 не демонстрировал дневных колебаний свыше 1% с конца июня.

Азиатские акции снизились на фоне возобновившихся опасений по поводу тарифов. Индекс MSCI Asia Pacific потерял 0,4%. Японская иена укрепилась после заявления премьер-министра Японии Сигэру Исибы о том, что он останется у власти, несмотря на потерю правящей коалицией большинства в верхней палате парламента.

Японские акции упали из-за опасений относительно дальнейшей фискальной политики после потери правящей партией большинства в парламенте. Гособлигации Японии продолжили дальнейшие распродажи после выборов, хотя непосредственная реакция была сдержана глобальным ростом на долговом рынке. Доходности 20- и 40-летних облигаций Японии немного выросли.

Президент Филиппин Фердинанд Маркос-младший встретится с Дональдом Трампом в Вашингтоне для обсуждения торгового соглашения в преддверии введения новых пошлин 1 августа. В середине августа команда официальных лиц США отправится в Индию для переговоров о двустороннем торговом соглашении.

Цены на золото выросли более чем на 1% и достигли пятинедельного максимума в понедельник на фоне ослабления доллара и доходности американских облигаций на фоне неопределённости в преддверии крайнего срока, установленного США на 1 августа для стран, которые должны заключить торговые сделки с Вашингтоном или столкнуться с увеличением тарифов.

Корпоративные новости:

- Verizon превзошла ожидания по выручке за второй квартал и повысила прогноз прибыли на фоне роста тарифов и налоговой реформы.
- Block Inc. выросла в цене, поскольку компания будет включена в индекс S&P 500, что подчёркивает растущую роль цифровых платежей и криптовалют.
- Запуск пиццы с начинкой из пармезана от Domino's привлёк новых клиентов и увеличил сопоставимые продажи.
- Акции Opendoor Technologies Inc. продолжили рост, вызванный ажиотажем среди розничных трейдеров и в соцсетях.
- Elliott Investment Management увеличил долю в Equinix Inc. и требует повышения стоимости акций.
- BP Plc под давлением инвестора Elliott назначила нового председателя совета директоров, бывшего главу строительной компании.
- Акции NIQ Global Intelligence Plc начнут торговаться на этой неделе — это может открыть путь для других компаний, поддерживаемых частными фондами.
- GE Vernova Inc. приобретает французскую компанию Altea SAS, чтобы использовать ИИ для повышения надёжности электросетей.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.47%	1.89%	5.95%	-2.96%	-0.50%
CONSUMER STAPLES	-0.01%	1.01%	-0.17%	4.74%	2.89%
ENERGY	-1.04%	-2.08%	-4.39%	-7.31%	-0.69%
FINANCIALS	-0.29%	1.43%	4.03%	3.93%	8.40%
HEALTH CARE	-0.57%	-1.14%	-1.14%	-7.80%	-4.71%
INDUSTRIALS	-0.53%	0.52%	5.82%	7.42%	14.34%
MATERIALS	0.51%	1.73%	4.93%	2.19%	7.77%
REAL ESTATE	0.38%	1.67%	0.41%	2.19%	3.27%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.13%	1.29%	8.60%	8.22%	12.35%
COMMUNICATIONS	1.34%	1.53%	4.64%	8.42%	11.16%
UTILITIES	0.32%	2.48%	4.01%	7.28%	11.01%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В понедельник индекс KASE увеличился на 0,35% и достиг уровня 6 283,72 пункта. Среди акций представительского списка наибольшее количество сделок пришлось на бумаги АО «Народный Банк Казахстана» — 3 387 сделок. Эти же акции лидировали по объёму торгов, который составил 111,1 миллиона тенге. Рост котировок за день продемонстрировали четыре компании:

- АО «Национальная компания “КазМунайГаз”» (+3,47%),
- АО «Народный Банк Казахстана» (+0,28%),
- АО «Банк ЦентрКредит» (+0,22%),
- АО «КазТрансОйл» (+0,19%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 3 базисных пункта и составила 15,65% годовых. Ставка однодневных валютных свопов с обеспечением в долларах США (SWAP-1D (USD)) увеличилась на 136 базисных пунктов — до уровня 11,23% годовых. Общий объём торгов инструментами денежного рынка со сроком в один день составил 369,780 миллиарда тенге.

К 17:00 по итогам понедельничной сессии средневзвешенный курс доллара США с расчётом «завтра» составил 529,59 тенге. Национальная валюта укрепилась на 3,74 тенге. Объём торгов достиг 241,520 миллиона долларов США при заключении 576 сделок.

- Минимальная цена — 528,55 тенге за доллар,
- Максимальная цена — 531,00 тенге,
- Последняя сделка прошла по курсу 530,02 тенге.

Корпоративные новости:

- Булат Утемуратов увеличил свою долю в капитале ForteBank.
- Teniz Capital Investment Banking сообщил об успешном размещении облигаций АО «Home Credit Bank».
- Совет директоров BCC Invest принял решение о размещении 1,4 миллиарда простых акций.
- Globaltrans направил заявку на делистинг глобальных депозитарных расписок с площадки AIX.
- Совет директоров АО «Самрук-Энерго» одобрил размещение 196 200 простых акций общества.
- АО «КазТрансОйл» опубликовало производственные итоги за первое полугодие 2025 года.

ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

Эмитент	ISIN	Валюта	Сумма выпуска (MM - млн, MMM - млрд)	Купон	Дата погашения	Доходность YTM ask	Цена ask	S&P	Moody's	Fitch	Мин.лот
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.471	87.64		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.666	101.36		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.660	100.21	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	5.736	97.02	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00MM	6.250	03/26/2030	5.513	102.86		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.147	96.72	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.882	107.21	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.365	85.46	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.787	89.50	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	--	100.00	BBB-	WR	NR	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.786	97.48	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.824	98.60	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.997	92.90		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.561	87.20		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.055	101.33		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.885	87.29	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.600	100.24	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.114	98.49		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.880	96.51	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.464	90.32	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	4.977	99.23	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	-0.258	100.18	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

21 июля

Verizon (VZ), Roper Technologies (ROP), NXP Semiconductors (NXPI), WR Berkley (WRB)

22 июля

Coca-Cola (KO), Philip Morris (PM), Texas Instruments (TXN), Lockheed Martin (LMT), Chubb (CB), General Motors (GM), Danaher (DHR), RTX Corp (RTX)

23 июля

Alphabet (GOOG), Alphabet (GOOGL), Tesla (TSLA), IBM (IBM), T-Mobile US (TMUS), ServiceNow (NOW), Thermo Fisher (TMO)

24 июля

Blackstone (BX), Honeywell (HON), TotalEnergies (TTEF), Intel (INTC), Nasdaq (NDAQ), Ameriprise Financial (AMP), Valero Energy (VLO)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	21 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - выходной				
	22 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Выступление главы ФРС г-на Пауэрлла				
	23 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи на вторичном рынке жилья (июнь)		4.01M	4.03M	
США - Запасы сырой нефти			-3,859M	
	24 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Евросоюз - Решение по процентной ставке (июль)		2,15%	2,15%	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июль)		52.7	52,9	
США - Продажи нового жилья (июнь)		651K	623K	
	25 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (июль)		19.00%	20,00%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	29 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс доверия потребителей СВ (июль)			93,0	
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (июнь)			7,769M	
	30 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Решение по процентной ставке			0,50%	
Германия- ВВП Германии (кв/кв) (2 кв.)			0,4%	
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (июль)			-33K	
США - ВВП (кв/кв) (2 кв.)			-0,5%	
США - Решение по процентной ставке ФРС			4,5%	
	31 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июль)			49,7	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (июль)			0,0%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (июль)			2,7%	
	1 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Евросоюз - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (июль)			2,0%	
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе (июль)			147K	

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