

КОТИРОВКИ
ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американские фондовые индексы завершили торги на исторических максимумах после того, как результаты Alphabet Inc. продемонстрировали высокий спрос на технологии искусственного интеллекта, что укрепило уверенность в ключевом двигателе текущего «бычьего» рынка. Укрепление рынка труда перед заседанием Федеральной резервной системы на следующей неделе способствовало росту доходности казначейских облигаций.

После роста на 28% от апрельских минимумов индекс S&P 500 завершил день небольшим повышением, зафиксировав при этом 10-й рекорд за последние 19 торговых сессий. Оптимизм в отношении искусственного интеллекта со стороны материнской компании Google способствовал ралли таких компаний, как Nvidia Corp., акции которой достигли нового максимума. Акции Tesla Inc. упали на 8,2%, поскольку Илон Маск предупредил о предстоящих трудностях. Позднее Intel Corp. дала позитивный прогноз по продажам на фоне роста спроса на персональные компьютеры.

Облигации США второй день подряд находятся под давлением: доходность 10-летних бумаг выросла на три базисных пункта — до 4,41%. Трейдеры сократили ожидания по снижению ставок в США, теперь закладывая менее двух понижений в этом году.

Президент Дональд Трамп и председатель ФРС Джером Пауэлл обменялись колкими замечаниями во время визита на стройплощадку нового здания Федрезерва. Трамп снова воспользовался возможностью, чтобы призвать к снижению процентных ставок.

Количество заявок на пособие по безработице в США снизилось шестую неделю подряд — это самый продолжительный период снижения с 2022 года. Оценка состояния рынка труда станет важной частью повестки заседания ФРС на следующей неделе.

После месяцев неопределённости инвесторы по всему миру получили импульс уверенности, поскольку Трамп наконец начал подписывать торговые соглашения. В начале года быстро меняющаяся тарифная политика вызывала панику на глобальных рынках, но активы с повышенным риском начали восстанавливаться на фоне прогресса в переговорах. Трамп дал понять, что не будет устанавливать тарифы ниже 15% в рамках зеркальных ставок перед сроком 1 августа.

В Японии уровень стоимости жизни в Токио замедлился второй месяц подряд — в основном за счёт временных факторов, несмотря на сохраняющуюся высокую продовольственную инфляцию. Фондовые индексы Японии откатились после двухдневного роста, вызванного заключением торгового соглашения с США.

В Таиланде бат продолжил падение после сообщений о вооружённом конфликте с Камбоджей. ВВС Таиланда нанесли удары по военным объектам на территории Камбоджи, так как конфликт между странами вступил во второй день эскалации.

Цена на золото снизилась после выхода отчета в котором отмечалось снижение потребления золота в Китае в первой половине 2025 года.

Корпоративные новости:

- Alphabet Inc. (Google) заключила контракт на сумму более \$1 млрд на предоставление облачных вычислительных услуг для компании ServiceNow Inc.
- IBM отчиталась о более слабых, чем ожидалось, продажах в своём ключевом сегменте программного обеспечения, разочаровав инвесторов.
- Китайская хакерская группа использует уязвимости в серверах SharePoint для распространения программ-вымогателей, сообщает Microsoft Corp.
- UnitedHealth Group Inc. подтвердила получение уголовных и гражданских запросов от Министерства юстиции США, касающихся её практик в сфере Medicare.
- Union Pacific Corp., крупнейшая железнодорожная компания Северной Америки, ведёт продвинутые переговоры о возможном объединении с Norfolk Southern Corp.
- American Airlines Group Inc. сократила прогноз прибыли из-за сильных скидок на билеты на фоне снижения потребительского спроса.
- Southwest Airlines Co. ожидает, что экономическая нестабильность может снизить её годовую прибыль до налогообложения на \$1 млрд.
- Dow Inc. показала первый квартальный убыток за пять лет на фоне неопределённости в мировой торговле и тарифной политике.
- T-Mobile US Inc. отчиталась о росте числа новых абонентов во втором квартале, превзойдя ожидания аналитиков.
- Blackstone Inc. зафиксировала рост распределяемой прибыли на 25% во втором квартале благодаря успешным инвестициям в розничные и «вечнозелёные» фонды.
- ServiceNow Inc. представила сильный прогноз по росту выручки в третьем квартале и сообщила об активном внедрении её программных решений на базе искусственного интеллекта.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 363.35	0.07%	1.06%	4.45%	4.30%	8.19%
NASDAQ COMP	21 057.96	0.18%	0.78%	5.43%	5.53%	9.05%
DOW JONES	44 693.91	-0.70%	0.79%	3.98%	0.61%	5.05%
KASE	6 463.98	1.32%	3.23%	8.26%	12.90%	15.88%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	69.59 \$	0.59%	0.45%	4.76%	-6.68%	-4.19%
GOLD	3 355.46 \$	-0.39%	0.16%	0.69%	21.11%	27.85%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	541.93 ₹	0.61%	1.73%	4.37%	4.65%	3.20%
EUR	636.71 ₹	0.82%	3.16%	5.74%	17.23%	16.46%
RUB	6.83 \$	-0.29%	0.89%	3.17%	29.36%	39.96%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	43.85 \$	0.34%	0.23%	2.57%	15.85%	16.16%
HSBK	25.00 \$	0.40%	0.81%	3.31%	27.29%	28.60%
KSPI US	85.68 \$	-3.84%	-0.32%	4.31%	-9.56%	-9.53%
AIRA	5.60 \$	1.08%	-3.78%	-1.75%	-5.88%	-8.35%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	347.00 ₹	2.39%	4.69%	11.47%	29.00%	35.33%
KZAP	23 266.00 ₹	0.29%	1.16%	2.95%	16.55%	15.08%
KCEL	3 448.95 ₹	-0.26%	-0.83%	3.45%	1.21%	1.52%
KEGC	1 449.98 ₹	0.00%	-0.14%	-0.38%	-4.23%	-5.04%
KZTK	39 617.99 ₹	-0.06%	-0.46%	-0.33%	-17.66%	-9.50%
KZTO	810.00 ₹	-0.12%	0.00%	-0.49%	-2.50%	-1.22%
CCBN	3 715.00 ₹	-0.10%	0.03%	11.90%	35.63%	69.87%
KSPI	49 150.00 ₹	2.61%	4.62%	9.36%	-5.23%	-9.88%
KMGZ	19 655.00 ₹	3.75%	11.68%	19.16%	35.53%	34.43%
AIRA	737.01 ₹	-0.54%	-1.09%	0.05%	-5.75%	-10.12%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-1.66%	0.28%	4.58%	-3.13%	-0.69%
CONSUMER STAPLES	-0.36%	0.58%	1.40%	4.44%	3.50%
ENERGY	0.71%	1.71%	3.42%	-4.25%	2.07%
FINANCIALS	-0.06%	1.01%	3.23%	4.37%	9.81%
HEALTH CARE	-0.37%	2.97%	1.39%	-5.92%	-1.32%
INDUSTRIALS	-0.17%	1.33%	6.74%	8.79%	16.48%
MATERIALS	-1.03%	1.19%	5.15%	2.57%	8.50%
REAL ESTATE	-0.14%	2.27%	3.78%	2.98%	5.21%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.42%	0.19%	4.83%	9.23%	12.42%
COMMUNICATIONS	0.17%	2.30%	3.25%	8.19%	12.21%
UTILITIES	-0.13%	0.66%	4.72%	6.05%	11.38%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE увеличился на 1,35% и достиг уровня 6465,88 пункта. Среди акций представительского списка наибольшее количество сделок пришлось на бумаги АО «Народный Банк Казахстана» — 7179 сделок. Эти же акции лидировали по объёму торгов, который составил 498,0 миллиона тенге. Рост котировок за день продемонстрировали четыре компании:

- АО «Национальная компания “КазМунайГаз”» (+3,75%),
- АО Kaspi.kz (+2,61%),
- АО «Народный Банк Казахстана» (+2,39%),
- АО «Национальная атомная компания “Казатомпром”» (+0,29%).

Доходность однодневных операций репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 1 базисный пункт и составила 15,62% годовых. Ставка однодневных валютных свопов с обеспечением в долларах США (SWAP-1D (USD)) снизилась на 53 базисных пункта — до уровня 11,31% годовых. Общий объём торгов инструментами денежного рынка со сроком в один день составил 495,504 миллиарда тенге.

К 17:00 по итогам четверга средневзвешенный курс доллара США с расчётом «завтра» составил 542,08 тенге. Национальная валюта ослабла на 3,44 тенге. Объём торгов достиг 254,862 миллиона долларов США при заключении 738 сделок.

- Минимальная цена — 538,10 тенге за доллар,
- Максимальная цена — 544,17 тенге,
- Последняя сделка прошла по курсу 543,55 тенге.

Корпоративные новости:

- ADCB и Deutsche Bank прокредитуют КТЖ.
- Фридом Банк Таджикистан планируют официально открыть осенью этого года.
- KEGOC представил план по укреплению энергобезопасности Казахстана.
- YDA Group намерена построить в стране производственный комплекс по выпуску удобрений и пестицидов.
- Турецкий холдинг Safi Holding объявил о планах по строительству сахарного завода в Казахстане.
- Гайдар Каналиев назначен директором Казахского газоперерабатывающего завода.

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	5.413	87.92		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.726	101.25		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.667	100.20	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	5.840	97.02	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00MM	6.250	03/26/2030	5.650	102.31		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.117	96.94	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.858	107.51	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.354	85.56	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.773	89.65	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.814	97.47	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.831	98.58	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.941	93.50		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.505	87.54		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.040	101.39		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.843	87.72	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.563	100.30	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.073	98.58		Baa2	BB+	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.971	96.44	BBB-		BBB	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.433	90.47	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.041	99.19	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	-5.215	100.37	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	3.93M
США - Запасы сырой нефти			-3,859M	-3.169M
	24 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Решение по процентной ставке (июль)		2,15%	2,15%	2.15%
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июль)		52.7	52,9	49.5
США - Продажи нового жилья (июнь)		651K	623K	627K
	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
Еврозона - 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