

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 388.64	0.40%	1.32%	3.49%	5.29%	8.62%
NASDAQ COMP	21 108.32	0.24%	0.64%	4.12%	6.97%	9.31%
DOW JONES	44 901.92	0.47%	1.31%	2.47%	0.11%	5.54%
KASE	6 463.06	-0.01%	2.85%	7.89%	13.54%	15.86%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	68.95 \$	0.75%	-0.38%	3.22%	-5.75%	-5.07%
GOLD	3 339.07 \$	0.05%	-1.71%	1.98%	20.83%	27.23%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	544.87 ₪	0.54%	2.11%	4.70%	5.44%	3.76%
EUR	639.02 ₪	0.36%	2.89%	4.83%	17.71%	16.88%
RUB	6.88 ₪	0.73%	1.47%	3.77%	29.08%	40.98%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	43.75 \$	-0.23%	-1.02%	1.98%	16.82%	15.89%
HSBK	24.75 \$	-1.00%	-0.60%	2.06%	26.28%	27.31%
KSPI US	85.00 \$	-0.79%	-3.19%	-1.36%	-13.13%	-10.25%
AIRA	5.78 \$	3.21%	3.58%	3.21%	-3.51%	-5.40%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	347.00 ₪	0.00%	4.40%	11.05%	31.60%	35.33%
KZAP	23 395.00 ₪	0.55%	1.71%	3.57%	18.22%	15.71%
KCEL	3 449.98 ₪	0.03%	0.47%	3.65%	0.73%	1.56%
KEGC	1 448.10 ₪	-0.13%	0.14%	-0.37%	-3.97%	-5.17%
KZTK	39 311.10 ₪	-0.77%	-0.76%	-1.25%	-20.58%	-10.20%
KZTO	809.00 ₪	-0.12%	-0.31%	0.19%	-4.15%	-1.34%
CCBN	3 719.99 ₪	0.13%	-0.05%	10.12%	39.07%	70.10%
KSPI	48 100.02 ₪	-2.14%	3.11%	6.70%	-7.50%	-11.81%
KMGZ	19 840.00 ₪	0.94%	8.95%	19.63%	38.31%	35.70%
AIRA	741.75 ₪	0.64%	-0.32%	0.92%	-5.15%	-9.54%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.93%	0.74%	2.87%	-2.91%	0.23%
CONSUMER STAPLES	0.17%	0.77%	1.18%	3.48%	3.68%
ENERGY	-0.38%	2.39%	2.11%	-2.68%	1.68%
FINANCIALS	0.70%	2.00%	2.89%	4.13%	10.57%
HEALTH CARE	0.53%	4.11%	1.90%	-6.85%	-0.79%
INDUSTRIALS	0.99%	2.87%	5.59%	12.10%	17.63%
MATERIALS	1.18%	1.86%	5.10%	4.07%	9.78%
REAL ESTATE	0.00%	1.88%	4.06%	3.23%	5.21%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.23%	0.29%	4.47%	12.13%	12.67%
COMMUNICATIONS	-0.93%	0.01%	-0.06%	6.11%	11.17%
UTILITIES	0.26%	0.60%	3.92%	10.37%	11.67%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Уолл-стрит завершила неделю на позитивной ноте: фондовые индексы обновили исторические максимумы на фоне сильной отчётности компаний и надежд на торговые соглашения США. Встреча Дональда Трампа и Джерома Пауэлла прошла без особых событий и практически не повлияла на рынок казначейских облигаций. Доллар укрепился.

В преддверии самой насыщенной недели корпоративной отчётности индекс S&P 500 вырос пятый день подряд, приблизившись к отметке 6 400. Несмотря на опасения по поводу завышенных оценок активов и возобновившегося бума «мемных» акций, ставка на бычий тренд сохраняется. Индекс волатильности VIX опустился ниже отметки 15.

Инвесторы по всему миру испытали всплеск уверенности после того, как Трамп начал подписывать торговые соглашения. Ранее в этом году изменчивость тарифной политики вызвала панику на рынках, но теперь активы с высоким риском восстанавливаются на фоне прогресса в переговорах.

Индекс Bloomberg Dollar Spot показывает, что доллар готов к лучшему месяцу в 2025 году, несмотря на слабость в июле. Трамп подчеркнул, что не поддерживает слабый доллар, но указал на преимущества низкого курса для американского промышленного сектора.

ФРС в пятницу выпустило письмо благодарности Трампу и республиканским конгрессменам за визит реновацию здания ФРС. В ходе визита Трамп несколько раз призвал Джерома Пауэлла снизить процентные ставки.

Контракты на европейские акции выросли на 1% после сделки, которая предполагает введение 15% тарифов на большую часть экспорта блока. Индекс MSCI All Country World Index также достиг рекордного уровня, в то время как азиатские акции показали нейтральную динамику. Евро укрепился по отношению к доллару

Акции азиатских компаний с высокой экспозицией на Европу выросли в понедельник после объявления соглашения. Акции в Гонконге выросли после сообщения издания South China Morning Post о том, что США и Китай, как ожидается, продлят перемирие по тарифам ещё на три месяца. Министр финансов США Скотт Бессент и вице-премьер Госсовета КНР Хэ Лифэн должны встретиться в понедельник в Стокгольме. Акции материкового Китая при этом снизились на 0,2%.

Премьер-министр Японии Сигэру Исиба дал понять, что намерен остаться у власти, несмотря на рост недовольства внутри правящей партии. Исиба предстоит ключевая встреча с законодателями в понедельник.

На геополитическом фронте Таиланд и Камбоджа планируют провести переговоры в понедельник, чтобы положить конец вооружённым столкновениям на границе после того, как Трамп предупредил, что США не будут заключать торговые соглашения с этими странами до прекращения конфликта.

Корпоративные новости:

- Акции Intel упали на фоне опасений, что CEO Лип-Бу Тан больше сосредоточен на сокращении затрат, чем на технологическом развитии.
- Microsoft Corp. расследует утечку в системе раннего оповещения для кибербезопасности, которую могли использовать хакеры.
- American Airlines получила первый дальнемагистральный Airbus A321XLR, но самолёт остался в Европе из-за нехватки сидений.
- Paramount Global и Skydance Media получили одобрение на слияние от Федеральной комиссии по связи США.
- Deckers Outdoor Corp. — продажи Ugg и Нока резко выросли, усилив финансовые результаты.
- Eli Lilly — получила одобрение ЕС на препарат от болезни Альцгеймера Kisunla для определённой категории пациентов.
- Newmont Corp. — улучшила контроль над издержками и превзошла ожидания по прибыли.
- Lyft Inc. запускает беспилотные шаттлы с Benteler Group в США в 2026 году.
- Samsung Electronics начнёт производить полупроводники для Tesla Inc. в рамках нового соглашения на \$16,5 млрд, что поддержит отстающее литейное подразделение.
- CK Hutchison Holdings Ltd. рассматривает возможность привлечения «крупного стратегического инвестора» из Китая в консорциум для покупки глобального портового бизнеса, что вселяет уверенность инвесторов в успешное завершение сделки.
- Advantest Corp. — акции упали на 10% после того, как UBS понизил рекомендацию до «продавать»

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам торгов пятницы индекс KASE продемонстрировал незначительное снижение на 0,01% – до 6 463,1 пункта на фоне разнонаправленной динамики акций. Давление на индекс оказало снижение акций Kaspi (-2,1%) и Казахтелекома (-0,8%), тогда как поддержку обеспечил рост котировок КМГ (+0,9%). Отметим, что драйвером покупок в ближайшей перспективе может выступить публикация отчётностей эмитентов за первое полугодие.:

- АО Kaspi.kz (-2,1%)
- АО «Казахтелеком» (-0,8%)
- АО «КазМунайГаз» (+0,9%)
- АО «Казатомпром» (+0,6%)
- АО «Эйр Астана» (+0,6%)
- АО «Кселл» (+0,03%)
- АО «КазТрансОйл» (-0,1%)
- АО KEGOC (-0,1%)

Ставка однодневных операций репо (TONIA) выросла с 15,62% до 15,65% годовых, доходность однодневных валютных свопов (SWAP-1D (USD)) увеличилась с 11,31% до 11,43% годовых. Общий объём торгов составил 379,0 млрд тенге (-116,5 млрд тенге). Спрос на депозитном аукционе Нацбанка снизился до 990,6 млрд тенге (-548,2 млрд тенге) при ставке 16,5% годовых. Открытая позиция Национального Банка сократилась с 8,0 трлн до 7,6 трлн тенге.

По итогам пятницы средневзвешенный курс доллара США к тенге повысился до 544,95 тенге (+2,87 тенге). Общий объём торгов иностранной валютой практически не изменился и составил 255,6 млн долларов США (+0,7 млн долларов). Ослабление тенге было вызвано повышенным спросом на валюту перед завершением месяца, а также оттоком капитала из активов развивающихся стран.

Корпоративные новости:

- Fitch подтвердило рейтинги ForteBank со стабильным прогнозом.
- Fitch: Home Credit сохранит самостоятельность, но сможет рассчитывать на ForteBank.
- Строительство магистрального газопровода «Талдыкорган – Ушарал» закончат в сентябре.
- KEGOC представил план по укреплению энергобезопасности страны.
- BASS Gold получил лицензию на разведку твердых полезных ископаемых по трем геологическим блокам.
- Кипрос и вьетнамская CrystalBay инвестируют в курорт Ак-Булак.

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	5.376	88.10		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00ММ	5.500	04/15/2027	4.662	101.36		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.634	100.22	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	5.990	96.94	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.615	102.45		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	5.105	97.04	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.851	107.58	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.780	89.57	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.379	85.38	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	2.774	97.52	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	2.824	98.60	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.937	93.54		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.491	87.62		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.034	101.41		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.820	87.95	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.544	100.33	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	5.026	98.68		Baa2	BB+	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.769	96.68	BBB-		BBB	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.414	90.56	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	4.998	99.23	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	-5.083	100.35	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	-0.258	100.18	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

28 июля
Universal HealthWaste Management (WM), Cadence Design (CDNS), Nucor (NUE)
29 июля
Visa A (V), P&G (PG), UnitedHealth (UNH), AstraZeneca ADR (AZN), Merck&Co (MRK), L'Oreal (OREP), Boeing (BA), Mondelez (MDLZ)
30 июля
Microsoft (MSFT), Meta Platforms* (META), Arm (ARM), Qualcomm (QCOM), Equinix (EQIX), Airbus Group (AIR), Ford Motor (F)
31 июля
Apple (AAPL), Amazon.com (AMZN), Mastercard (MA), AbbVie (ABBV), MicroStrategy (MSTR), Unilever (ULVR), Sanofi (SASY)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

29 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Индекс доверия потребителей СВ (июль)	95,9	93,0	
Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (июнь)	7,490M	7,769M	
30 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Решение по процентной ставке ФРС	4,50	4,50	
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (июль)	82K	-33K	
США - ВВП (кв/кв) (2 кв.)	2,4%	-0,5%	
Германия- ВВП Германии (кв/кв) (2 кв.)	-0,1%	0,4%	
31 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июль)	49,7	49,7	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (июль)	0,2%	0,0%	
Япония - Решение по процентной ставке	0,50%	0,50%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (июнь)		2,7%	
1 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (июль)	1,9%	2,0%	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июль)	49,5	49,5	
США - Уровень безработицы (июль)	4,2%	4,1%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

4 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Банковские каникулы		93,0	
Канада - Гражданский праздник		7,769M	
5 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (июль)		55,2	
США - Индекс менеджеров по снабжению для непроизводственной сферы США от ISM (июль)		50,8	
7 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Решение по процентной ставке (авг)		4,25%	

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