

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 389.77	0.02%	1.27%	3.51%	5.80%	8.64%
NASDAQ COMP	21 178.58	0.33%	1.37%	4.46%	7.88%	9.67%
DOW JONES	44 837.56	-0.14%	0.75%	2.32%	0.28%	5.39%
KASE	6 468.75	0.09%	2.19%	7.99%	14.10%	15.97%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	69.90 \$	-0.20%	1.91%	4.64%	-3.73%	-3.76%
GOLD	3 315.22 \$	0.02%	-3.39%	1.25%	20.15%	26.32%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	541.45 ₹	-0.63%	2.27%	4.05%	4.91%	3.11%
EUR	631.17 ₹	-1.23%	2.29%	3.54%	17.32%	15.44%
RUB	6.78 ₹	-1.45%	0.30%	2.26%	28.17%	38.93%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	43.95 \$	0.46%	1.27%	2.45%	14.16%	16.42%
HSBK	25.00 \$	1.01%	0.20%	3.09%	29.94%	28.60%
KSPI US	85.90 \$	1.05%	-1.77%	-0.32%	-11.25%	-9.31%
AIRA	5.78 \$	0.00%	0.35%	3.21%	-4.46%	-5.40%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	346.48 ₹	-0.15%	4.51%	10.88%	33.00%	35.13%
KZAP	23 438.38 ₹	0.19%	1.68%	3.76%	18.24%	15.93%
KCEL	3 433.17 ₹	-0.49%	-1.09%	3.14%	-0.20%	1.06%
KEGC	1 447.61 ₹	-0.03%	0.07%	-0.41%	-4.00%	-5.20%
KZTK	39 355.01 ₹	0.11%	-1.24%	-1.14%	-18.35%	-10.10%
KZTO	807.80 ₹	-0.15%	-0.22%	0.04%	-4.97%	-1.49%
CCBN	3 712.98 ₹	-0.19%	0.35%	9.92%	37.93%	69.78%
KSPI	47 982.33 ₹	-0.24%	0.80%	6.44%	-7.46%	-12.02%
KMGZ	20 060.30 ₹	1.11%	7.30%	20.95%	41.77%	37.20%
AIRA	740.70 ₹	-0.14%	0.37%	0.78%	-4.67%	-9.67%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.58%	0.31%	3.47%	-2.06%	0.82%
CONSUMER STAPLES	-1.03%	-1.18%	0.14%	2.17%	2.61%
ENERGY	1.14%	3.07%	3.27%	-1.79%	2.84%
FINANCIALS	-0.69%	0.74%	2.18%	3.49%	9.81%
HEALTH CARE	-0.87%	1.32%	1.02%	-7.12%	-1.66%
INDUSTRIALS	-0.31%	2.31%	5.26%	12.13%	17.27%
MATERIALS	-1.45%	-0.98%	3.57%	2.74%	8.19%
REAL ESTATE	-1.73%	-1.59%	2.26%	2.64%	3.39%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.80%	2.04%	5.31%	13.96%	13.57%
COMMUNICATIONS	-0.54%	-0.76%	-0.59%	5.08%	10.57%
UTILITIES	-1.06%	-1.68%	2.82%	8.97%	10.48%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Фондовые индексы США завершили понедельничную сессию у рекордных максимумов, несмотря на смешанную динамику. Индекс S&P 500 ненадолго превысил 6 400 пунктов, но закрылся практически без изменений. Доллар завершает лучший месяц с начала года — индекс Bloomberg Dollar Spot прибавил около 4% на фоне сильных данных и торговых договорённостей.

По мнению Тьерри Висмана из Macquarie Group, рост доллара отражает не только макроэкономическую устойчивость, но и восприятие сделки с ЕС как преимущественно выгодной США, а также сигнал о восстановлении отношений с ключевыми союзниками.

Основной фокус инвесторов — заседание Федеральной резервной системы в среду. Ожидается, что ставка останется без изменений. Участники рынка будут внимательно следить за риторикой ФРС, особенно в свете разнонаправленных экономических сигналов и политического давления.

На этой неделе запланирована публикация ключевых макроэкономических показателей — от данных по занятости до предпочтительных инфляционных метрик ФРС. Также на повестке отчётность четырёх крупнейших технологических компаний — Microsoft, Meta, Apple и Amazon. Их совокупная рыночная капитализация превышает \$11 трлн.

Министерство финансов США повысило оценку заимствований на текущий квартал до \$1 трлн. Ведомство представит в среду план по размещению облигаций — дилеры ожидают сохранения объёмов.

Европейские фондовые индексы начали неделю снижением. Контракты на европейские акции прибавили 0,2%, но остаются под давлением. Основной драйвер — реакция на торговое соглашение США и ЕС. Несмотря на официальную поддержку сделки со стороны европейских столиц, промышленный сектор, особенно автопром Германии, обеспокоен снижением конкурентоспособности.

Министр внешней торговли Нидерландов назвал соглашение «неидеальным», призвав Еврокомиссию продолжать переговоры.

Азиатские фондовые рынки падают третий день подряд на фоне фиксации прибыли после торговых новостей. Индекс MSCI Asia-Pacific снизился на 0,8%, наибольшее падение — в Гонконге. Инвесторы сохраняют осторожность на фоне насыщенной недели экономических событий и отчётности.

В Японии наблюдается высокий спрос на двухлетние облигации — доходности вернулись к уровням 2008 года.

Фокус смещается на заседание Банка Японии и решение ФРС. Параллельно США и Китай завершили первый день переговоров, направленных на продление перемирия по тарифам за пределы августа. Ожидается второй раунд.

Цены на нефть остаются волатильными на фоне заявлений Трампа о необходимости скорейшего перемирия между Россией и Украиной. Президент пригрозил России экономическими санкциями в случае затягивания процесса.

Fidelity International прогнозирует рост цен на золото до \$4 000 за унцию к концу 2026 года, если ФРС начнёт цикл снижения ставок, доллар ослабеет, а центробанки продолжат скупать металл.

Корпоративные новости:

- Microsoft, Meta, Apple, Amazon отчитаются на этой неделе — ключевые ориентиры для рынка.
- PayPal открывает поддержку приёма более 100 криптовалют для бизнеса.
- Warner Bros. Discovery завершает реструктуризацию — названы новые бизнес-направления.
- Samsung Electronics заключила контракт на \$16,5 млрд с Tesla — займётся производством ИИ-чипов.
- Акции Singapore Airlines обвалились после слабой квартальной отчётности.
- Китай запускает масштабную программу субсидий в сфере детского ухода — в ответ акции профильных компаний резко выросли.
- Roche начнёт испытания препарата от болезни Альцгеймера для группы риска.
- Texas Instruments улучшен рейтинг до «лучше рынка» на фоне завершения инвестиционного цикла.
- PayPal позволит бизнесам принимать более 100 криптовалют.
- Warner Bros. Discovery объявила названия новых компаний после разделения бизнеса потокового видео и кабельных телеканалов.
- Nike Inc. получила повышение рейтинга после утверждения пятилетнего плана реструктуризации
- Jane Street Group LLC, как ожидается, заявит, что её спорные сделки с опционами в Индии были ответом на чрезмерный спрос со стороны розничных инвесторов.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В понедельник значение Индекса KASE выросло на 0,09% и составило 6 468,75 пункта. Основной вклад в рост индекса внесли акции АО «КазМунайГаз» (+1,1%), reagировавшие на рост нефтяных котировок. Объем торгов акциями представительского списка снизился в 2 раза и составил 504,0 млн тенге (924,9 тыс. USD).

- АО «КазМунайГаз» (+1,1%)
- АО «Казатомпром» (+0,2%)
- АО «ЦентрКредит Банк» (-0,2%)
- АО Kaspi.kz (-0,2%)
- АО «Народный Банк Казахстана» (-0,1%)
- АО «Эйр Астана» (-0,1%)
- АО «КазТрансОйл» (-0,1%)
- АО KEGOC (-0,03%)

Ставка операций репо сроком на один день (TONIA) снизилась с 15,65% до 15,64% годовых, в то время как доходность однодневных валютных свопов (SWAP-1D (USD)) выросла с 11,43% до 11,53% годовых. Общий объем торгов увеличился до 392,2 млрд тенге (+13,2 млрд тенге). Спрос на депозитном аукционе Нацбанка сократился до 903,0 млрд тенге (-87,6 млрд тенге), открытая позиция НБРК осталась на уровне 7,6 трлн тенге.

По итогам торгов понедельника курс доллара США снизился до 541,92 тенге (-3,03 тенге). Объем торгов сократился до 230,8 млн долларов США (-24,8 млн долларов). Укреплению тенге способствовали продажи валюты со стороны Нацбанка и экспортёров, фиксация прибыли участниками рынка, а также улучшение внешней конъюнктуры в виде роста цен на нефть и повышения аппетита к риску на глобальных рынках.

Корпоративные новости:

- В первом полугодии в МФЦА привлечено \$2,6 млрд инвестиций.
- Alatau City Bank стал эмитентом коммерческих бумаг на AIX.
- Home Credit Bank сохранит кредитный профиль после сделки с ForteBank.
- Акционеры Мангистауской РЭК утвердили порядок распределения чистого дохода за 2024 год.
- Институт космической техники и технологий опубликовал результаты деятельности за 1 полугодие 2025 года.
- Изменён состав Совета директоров Мангистауской РЭК.

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	5.394	88.02		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00ММ	5.500	04/15/2027	4.618	101.43		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.605	100.24	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	6.003	96.95	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.632	102.38		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	5.135	96.81	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.859	107.49	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.762	89.77	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.364	85.50	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	2.764	97.54	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	2.833	98.58	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	6.942	93.49		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.517	87.47		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.055	101.32		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.845	87.70	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.554	100.31	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	5.011	98.71		Baa2	BB+	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.933	96.50	BBB-		BBB	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.386	90.68	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	5.041	99.20	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	-5.009	100.32	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 Health Service Inc(UHS), Waste 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 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