ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКОВ 06.08.2025

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 299.19	-0.49%	-1.00%	0.32%	3.54%	7.10%
NASDAQ COMP	20 916.55	-0.65%	-1.01%	1.53%	5.68%	8.32%
DOW JONES	44 111.74	-0.14%	-0.79%	-1.60%	-1.42%	3.68%
KASE	6 402.38	0.68%	-1.01%	4.73%	15.83%	14.78%
Товары	**Значение**	**1D**	**1W**	**1M**	**6M**	**YTD**
BRENT	68.06 $	0.61%	-6.10%	1.23%	-5.14%	-5.93%
GOLD	3 376.33 $	-0.13%	3.09%	1.17%	18.21%	28.64%
Валюта	**Значение**	**1D**	**1W**	**1M**	**6M**	**YTD**
USD	537.53 ₸	-1.05%	-0.83%	3.47%	4.18%	2.37%
EUR	620.52 ₸	0.10%	-1.08%	1.42%	15.38%	13.49%
RUB	6.71 ₸	-1.03%	0.75%	1.67%	27.81%	37.50%
LSE NASDAQ	**Значение**	**1D**	**1W**	**1M**	**6M**	**YTD**
KAP	43.65 $	3.68%	1.99%	1.51%	13.38%	15.63%
HSBK	24.70 $	0.00%	0.00%	-0.40%	27.32%	27.06%
KSPI US	89.11 $	2.82%	8.70%	5.28%	-9.07%	-5.91%
AIRA	5.60 $	2.19%	0.72%	0.72%	0.00%	-8.35%
Акции KASE	**Значение**	**1D**	**1W**	**1M**	**6M**	**YTD**
HSBK	333.00 ₸	-1.30%	-3.13%	0.92%	29.85%	29.87%
KZAP	22 998.00 ₸	3.13%	-1.73%	1.67%	15.57%	13.75%
KCEL	3 367.77 ₸	-0.36%	-1.92%	-0.63%	-1.71%	-0.86%
KEGC	1 447.99 ₸	0.00%	0.00%	-0.50%	-2.56%	-5.17%
KZTK	41 037.61 ₸	0.82%	2.61%	2.02%	-5.44%	-6.26%
KZTO	805.00 ₸	-0.37%	-0.31%	-0.86%	-3.82%	-1.83%
CCBN	3 694.00 ₸	0.11%	-0.50%	4.94%	49.13%	68.91%
KSPI	48 100.00 ₸	0.67%	-0.62%	5.48%	-6.43%	-11.81%
KMGZ	20 095.00 ₸	1.85%	0.83%	18.65%	46.47%	37.44%
AIRA	738.90 ₸	0.12%	-1.34%	1.50%	-1.08%	-9.89%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.13%	-1.92%	-1.04%	-4.85%	-2.42%
CONSUMER STAPLES	-0.10%	0.00%	-2.08%	1.26%	2.37%
ENERGY	0.13%	-2.47%	-1.75%	-3.45%	-0.18%
FINANCIALS	-0.40%	-1.90%	-2.80%	-0.79%	6.97%
HEALTH CARE	-0.38%	-1.26%	-2.21%	-9.94%	-3.69%
INDUSTRIALS	-0.21%	-0.78%	0.93%	9.49%	14.46%
MATERIALS	0.71%	-0.41%	-3.15%	-1.00%	5.17%
REAL ESTATE	0.34%	-0.88%	-0.05%	-0.81%	2.73%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.83%	-1.72%	1.23%	10.77%	11.87%
COMMUNICATIONS	-0.78%	0.82%	-0.67%	4.23%	10.86%
UTILITIES	-1.07%	1.38%	5.56%	10.33%	14.14%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американские акции утратили весь дневной рост после публикации слабых данных по сектору услуг США, которые указали на снижение деловой активности при сохраняющемся высоком инфляционном давлении. Это усилило неопределённость относительно дальнейших шагов Федеральной резервной системы. Наибольшее падение показали акции производителей чипов: отраслевой индекс снизился более чем на 1%.

После того как индекс S&P 500 приблизился к историческим максимумам, рынку не хватило сил на дальнейший рост, и по итогам дня индекс ушёл в минус. Акции Advanced Micro Devices (AMD) выросли после закрытия торгов благодаря позитивному прогнозу продаж, однако компания выразила обеспокоенность неопределённостью доступа к рынку Китая. Акции Super Micro Computer резко упали из-за слабых финансовых результатов.

Казначейские облигации США показали смешанную динамику после слабого спроса на аукционе по продаже 3-летних бумаг объёмом $58 млрд. Доходность 10-летних бумаг практически не изменилась, составив 4,20%, а доходность 2-летних облигаций выросла на 4 базисных пункта, до 3,72%.

Сектор услуг США фактически остановился в июле: индекс деловой активности, по данным ISM, упал до 50,1 — худший показатель с октября 2022 года. При этом инфляционный компонент индекса вырос до максимума за текущий цикл.

Президент Дональд Трамп заявил CNBC, что министр финансов Скотт Бессент отказался быть номинированным на пост председателя ФРС вместо Джерома Пауэлла. Трамп также сообщил, что введение тарифов на импорт полупроводников и фармацевтической продукции будет анонсировано «в течение ближайшей недели».

Азиатские рынки выросли третий день подряд благодаря подъёму акций японских автопроизводителей на фоне надежд на снижение тарифов США. Индекс Topix вырос на 1%, а акции Toyota подорожали на 2%. В то же время азиатские акции производителей чипов и фармацевтических компаний снизились после заявления Трампа о скором введении тарифов на продукцию этих отраслей.

Японский переговорщик по торговым вопросам Рёсэй Акасава отправился в Вашингтон для обсуждения условий снижения автомобильных тарифов в рамках ранее достигнутых договорённостей с США.

Акции в Индии продолжили падать после того, как Трамп пообещал ввести 25%-ные тарифы на индийский экспорт в течение суток. Резервный банк Индии на этом фоне оставил ставку без изменений, заняв выжидательную позицию.

Президент Швейцарии Карин Келлер-Зуттер прибыла в США для экстренных переговоров о снижении ранее введённых 39%-ных американских тарифов на швейцарский экспорт.

Цены на нефть выросли впервые за пять дней, отыграв часть потерь после сообщений о возможном временном перемирии между Россией и Украиной.

Корпоративные новости:

- Два гражданина Китая арестованы в США за незаконную отправку чипов Nvidia в Китай, что нарушило американские экспортные ограничения.
- Tesla продолжает терять долю на европейском рынке, уступая позиции китайской BYD.
- Amazon начнёт предоставлять клиентам доступ к открытым моделям искусственного интеллекта от OpenAI.
- Дональд Трамп заявил, что JPMorgan Chase и Bank of America отказались вести его банковские операции, несмотря на попытку внести депозит на сумму более $1 млрд.
- Rivian ухудшила прогноз годового убытка на фоне ужесточения американских стандартов экономии топлива.
- Amgen повысила прогноз на 2025 год после сильных квартальных продаж препаратов.
- Snap не оправдала ожиданий рынка из-за технических проблем в системе рекламных аукционов.
- Caterpillar впервые сообщила инвесторам о том, насколько сильно тарифы повлияют на её прибыль.
- Pfizer повысила прогноз прибыли благодаря программе снижения затрат.
- Экспериментальный препарат Vertex Pharmaceuticals не показал эффективности в лечении хронической боли.
- На Тайване арестованы шесть человек по обвинению в краже коммерческих секретов у Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC).
- OpenAI ведёт переговоры о вторичном размещении акций среди сотрудников и бывших сотрудников, оценивая компанию примерно в $500 млрд.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник индекс KASE вырос на 0,68% – до 6 402,4 пункта. Поддержку индексу оказал рост акций АО «Казатомпром» (+3,1%), АО «КазМунайГаз» (+1,9%) и АО Kaspi.kz (+0,7%). Также умеренный рост продемонстрировали бумаги АО «Казахтелеком» (+0,9%), АО «Эйр Астана» (+0,1%) и АО «Кселл» (+0,1%). Наибольшее количество сделок зафиксировано по акциям АО «Народный Банк Казахстана» — 4 221 сделок, также эти бумаги продемонстрировали наибольший объём торгов — 247,6 млн тенге. Рост котировок за день показали семь компаний:

- АО Kaspi.kz (+0,7%)
- АО «КазМунайГаз» (+1,9%)
- АО «Казатомпром» (+3,1%)
- АО «Казахтелеком» (+0,9%)
- АО «Эйр Астана» (+0,1%)
- АО «Кселл» (+0,1%)
- АО «Банк ЦентрКредит» (+0,1%)

Доходность операций репо сроком на один день (TONIA) снизилась до 15,52% годовых (–0,02 п.п.), ставка по валютным свопам SWAP-1D (USD) выросла до 10,76% годовых (+0,23 п.п.). Общий объём торгов инструментами денежного рынка составил 711,2 млрд тенге, что отражает умеренное увеличение по сравнению с предыдущими сессиями.

Национальная валюта укрепилась — курс USDKZT снизился на 3,96 тенге, до 537,55 тенге. Объём торгов валютой увеличился до 255,9 млн долларов США (+75,1 млн долларов). Укрепление тенге поддержано активными продажами экспортёров и сезонным притоком валютной выручки накануне налоговых выплат, несмотря на снижение цен на нефть и укрепление доллара США на мировом рынке.

- Минимальная цена — 536,26 тенге за доллар,
- максимальная — 540,00 тенге,
- цена последней сделки — 537,05 тенге.

Корпоративные новости:

- Kaspi.kz обозначил срок закрытия сделки с турецким банком Rabobank A.Ş. — до конца 2025 года.
- ForteBank перенёс рассмотрение сделки по покупке Home Credit Bank на октябрь.
- Fitch подтвердило долгосрочные рейтинги Home Credit Bank на уровне «BBB-» со стабильным прогнозом.
- Совет директоров Halyk Finance претерпел изменения.
- Teniz Capital завершил размещение облигаций МеталлИнвестАтырау серии MIATb2.
- ФРП «Даму» представил отчёт по дебютному выпуску социальных облигаций.

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	5.389	88.08		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.655	101.35		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.583	100.25	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.203	96.94	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00MM	6.250	03/26/2030	5.653	102.29		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.022	97.65	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.774	108.53	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.411	85.19	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.688	90.57	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.611	97.75	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.806	98.67	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.836	94.66		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	4.956	101.73		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.429	88.00		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.718	89.02	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.519	100.37	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	4.819	99.10		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.716	96.80	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.316	91.00	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.029	99.23	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	-2.819	100.12	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

4 августа
Palantir (PLTR), Vertex (VRTX), Simon Property (SPG), ON Semiconductor (ON), Loews (L)
5 августа
AMD (AMD), Caterpillar (CAT), Amgen (AMGN), Arista Networks (ANET), Pfizer (PFE), Duke Energy (DUK)
6 августа
McDonald's (MCD), Walt Disney (DIS), Shopify Inc (SHOP), Applovin (APP), DoorDash (DASH), Airbnb (ABNB), Fortinet (FTNT), Occidental (OXY)
7 августа
Eli Lilly (LLY), Gilead (GILD), Constellation Energy (CEG), Monster Beverage (MNST), Datadog (DDOG), Atlassian Corp Plc (TEAM), Take-Two (TTWO)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

4 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Банковские каникулы			
Канада - Гражданский праздник			
Россия - ВВП (месячный) (г/г) (июнь)		1,2%	
5 августа	**Прогноз**	**Последнее значение**	**Факт**
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (июль)	55,2	55,2	55.7
США - Индекс менеджеров по снабжению для непроизводственной сферы США от ISM (июль)	51,5	50,8	50.1
6 августа	**Прогноз**	**Последнее значение**	**Факт**
США - Запасы сырой нефти		7,698M	
7 августа	**Прогноз**	**Последнее значение**	**Факт**
Великобритания - Решение по процентной ставке (авг)	4,00%	4,25%	
Великобритания - Письмо Банка Англии по инфляции			
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	221K	218K	
Россия - Международные резервы Центрального банка (USD)		695,5B	
8 августа	**Прогноз**	**Последнее значение**	**Факт**
Россия - ВВП (квартальный) (г/г) (2 кв.)		1,4%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

11 августа	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Выходной			
12 августа	**Прогноз**	**Последнее значение**	**Факт**
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (июль)		0,2%	
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июль)		2,7%	
13 августа	**Прогноз**	**Последнее значение**	**Факт**
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (июль)		0,3%	
14 августа	**Прогноз**	**Последнее значение**	**Факт**
Великобритания -ВВП (г/г) (2 кв.)		1,3%	
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (июль)		0,0%	
15 августа	**Прогноз**	**Последнее значение**	**Факт**
Япония - ВВП (кв/кв) (2 кв.)		0,0%	
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (июль)		0,5%	
США - Объём розничных продаж (м/м) (июль)		0,6%	

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