

**КОТИРОВКИ**

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 229.98	-0.79%	0.52%	3.83%	5.27%	5.92%
NASDAQ COMP	20 412.52	-0.92%	1.04%	4.52%	4.79%	5.71%
DOW JONES	44 406.36	-0.94%	-0.20%	3.84%	4.15%	4.38%
KASE	6 113.14	0.00%	1.20%	7.69%	7.02%	9.59%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	69.40 \$	-0.26%	3.41%	5.58%	-5.77%	-4.45%
GOLD	3 334.49 \$	-0.06%	-0.13%	0.73%	25.27%	27.06%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	519.51 ₹	-0.01%	-0.03%	1.83%	-1.48%	-1.07%
EUR	611.83 ₹	-0.16%	0.43%	4.98%	12.29%	11.91%
RUB	6.60 ₹	-0.15%	-0.30%	2.17%	33.33%	35.25%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	42.80 \$	-0.47%	-0.35%	5.68%	16.15%	13.38%
HSBK	25.15 \$	1.41%	1.82%	11.28%	27.41%	29.37%
KSPI US	82.50 \$	-2.53%	-2.29%	-3.99%	-13.79%	-12.89%
AIRA	5.56 \$	0.00%	3.73%	1.09%	-9.00%	-9.00%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	329.96 ₹	2.50%	3.18%	10.52%	21.31%	28.68%
KZAP	22 619.99 ₹	0.54%	0.12%	10.07%	10.72%	11.88%
KCEL	3 389.00 ₹	0.60%	1.22%	3.03%	-1.27%	-0.24%
KEGC	1 455.30 ₹	0.16%	0.37%	0.30%	-3.94%	-4.70%
KZTK	40 225.33 ₹	0.33%	-0.18%	2.09%	-7.93%	-8.12%
KZTO	812.00 ₹	0.23%	0.71%	0.25%	-1.58%	-0.98%
CCBN	3 520.00 ₹	1.24%	2.03%	12.75%	46.80%	60.95%
KSPI	45 601.00 ₹	0.26%	-0.22%	3.64%	-16.32%	-16.39%
KMGZ	16 935.73 ₹	-0.56%	2.15%	14.51%	14.10%	15.83%
AIRA	728.00 ₹	0.40%	-0.16%	-2.87%	-10.90%	-11.22%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500**

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-1.27%	0.06%	2.94%	-2.07%	-2.65%
CONSUMER STAPLES	-0.09%	0.16%	0.51%	6.11%	4.45%
ENERGY	-0.97%	0.85%	3.33%	-2.09%	0.62%
FINANCIALS	-0.96%	0.04%	2.73%	8.64%	9.00%
HEALTH CARE	-0.84%	-1.72%	-0.01%	-4.32%	-2.33%
INDUSTRIALS	-0.35%	0.60%	2.74%	12.11%	13.01%
MATERIALS	-0.96%	0.46%	3.09%	7.52%	7.55%
REAL ESTATE	-0.77%	-0.53%	-0.96%	3.31%	1.99%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.79%	1.57%	6.95%	9.00%	9.63%
COMMUNICATIONS	-0.96%	-0.71%	3.17%	10.01%	10.53%
UTILITIES	0.21%	0.09%	1.01%	7.89%	8.35%

Источник: Bloomberg

**ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ**

Индекс S&P 500 упал примерно на 1%, при этом основное давление на котировки оказали крупные технологические компании: акции Tesla Inc. обвалились почти на 7% после того, как Илон Маск объявил о создании собственной политической партии, что вызвало обеспокоенность относительно перспектив его компании. Казначейские облигации США подешевели, особенно бумаги с более длительным сроком погашения. Развивающиеся рынки оказались под давлением после того, как Трамп пригрозил ввести дополнительные тарифы для стран, поддерживающих «антиамериканскую политику БРИКС».

Трамп представил первое из серии обещанных писем, в которых говорится о планах повысить ставки пошлин для ключевых торговых партнёров, включая 25%-ные тарифы на товары из Японии и Южной Кореи. Также объявлены тарифы в размере 25% на товары из Малайзии и Казахстана, 30% — на Южную Африку, а Лаос и Мьянма столкнутся с пошлиной в размере 40%.

Пресс-секретарь Белого дома Каролин Левитт заявила, что примерно дюжина стран получат уведомления о тарифах в понедельник.

Стратеги добавили, что позитивной стороной последних новостей о торговле стало то, что более высокие тарифы не вступят в силу в июле. Это означает «непрямое продление» первоначальной 90-дневной паузы, срок действия которой должен был истечь в среду.

Согласно источнику, знакомому с ходом переговоров, Европейский союз не ожидает получения письма с указанием тарифных ставок сегодня. ЕС стремится заключить предварительное соглашение на этой неделе, которое позволит зафиксировать тарифную ставку в 10% после дедлайна 1 августа, пока ведутся переговоры о постоянном соглашении. Тем временем министр финансов США Скотт Бессент в интервью CNBC заявил, что рассчитывает на встречу со своим китайским коллегой в ближайшие недели.

На данный момент экономика США сохраняет устойчивость, уровень найма остаётся высоким, а инфляция — умеренной. Однако Федеральная резервная система проявляет осторожность по отношению к тарифам, несмотря на давление со стороны Трампа по поводу снижения ставок.

По мнению исследователей Федеральных резервных банков Нью-Йорка и Сан-Франциско, включая президента ФРБ Нью-Йорка Джона Уильямса, американский центральный банк не может исключать возможности возвращения базовой ставки к нулю в будущем.

Акции в Японии и Южной Кореи — двух странах, в отношении которых в понедельник были введены более высокие тарифы — выросли, в то время как широкий азиатский индекс-бенчмарк прибавил 0,3%. Вон укрепился, а индекс доллара снизился на 0,2%. Евро подорожал на 0,3% после сообщений о том, что США предложили Европейскому союзу сделку с 10%-ной тарифной ставкой. Фьючерсы на фондовые индексы США и Европы остались без изменений.

Тем временем Япония столкнулась с ниже среднего спросом на аукционе по размещению пятилетних облигаций, и теперь внимание инвесторов переключается на аукцион 20-летних бумаг, который состоится в четверг, на фоне опасений по поводу фискальных расходов в связи с предстоящими выборами в верхнюю палату парламента.

В других сегментах рынка нефть подорожала, после того как Саудовская Аравия неожиданно подняла цены на свою основную марку сырой нефти для азиатских клиентов — это расценивается как вотум доверия тому, что рынок способен поглотить дополнительные объёмы поставок от ОПЕК.

**Корпоративные новости:**

- Samsung Electronics Co. зафиксировала первое снижение прибыли с 2023 года, что связано с ограничениями США на поставки AI-чипов в Китай и проблемами с продажами модулей памяти Nvidia Corp.
- Apple Inc. покидает ведущий специалист по разработке моделей искусственного интеллекта, переходя в Meta Platforms Inc. — это ещё один удар по попыткам Apple добиться успеха в сфере ИИ.
- Jane Street Group LLC сообщила своим сотрудникам, что индийский финансовый регулятор выдвинул «множество ошибочных или неподтверждённых утверждений» относительно её торговой деятельности.
- CoreWeave Inc. приобретает компанию по управлению дата-центрами Core Scientific Inc. за \$9 миллиардов.
- Apple Inc. обжаловала штраф в размере 500 миллионов евро (580 миллионов долларов), наложенный Европейским союзом, заявив, что требования регулятора к изменениям в App Store являются «незаконными».

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE по итогам пятничных торгов вырос на 0,67%, достигнув отметки 6 113,14 пункта. Наибольшее количество сделок среди акций представительского списка было зафиксировано по бумагам АО «Народный Банк Казахстана» — 3 988. Эти же акции продемонстрировали и наибольший объем торгов, составивший 219,6 млн тенге. В числе акций, показавших рост, оказались бумаги девяти эмитентов:

- АО «Народный Банк Казахстана» (+2,50%)
- АО «Банк ЦентрКредит» (+1,24%)
- АО «Кселл» (+0,60%)
- АО «Национальная атомная компания “Казатомпром”» (+0,54%)
- АО «Эйр Астана» (+0,40%)
- АО «Казахтелеком» (+0,36%)
- АО Kaspi.kz (+0,26%)
- АО «КазТрансОйл» (+0,23%)
- АО «KEGOC» (+0,16%)

Ставка доходности однодневных репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 1 базисный пункт и составила 15,52% годовых. Общий объем торгов по инструментам денежного рынка достиг 294,411 млрд тенге.

На момент завершения торгов в 17:00 средневзвешенный курс доллара США по сделкам с расчётом «завтра» составил 519,50 тенге. Национальная валюта укрепилась на 0,01 тенге. Объем валютных торгов составил 229,739 млн долларов США, заключено 665 сделок. Минимальная цена составила 518,93 тенге за доллар, максимальная — 520,06 тенге, курс последней сделки — 519,60 тенге.

### Корпоративные новости:

- МФО Арнур Кредит заключила кредитное соглашение с IFC для финансирования женщин-предпринимателей и малого бизнеса.
- БРК разместил два выпуска еврооблигаций на международных рынках.
- China Eastern Airlines вышла на рынок Казахстана.
- КазАзот опубликовал аудированную финансовую отчетность за 2024 год.
- AltynEx Company опубликовала аудированную консолидированную финансовую отчетность за 2024 год.

**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	5.505	87.41		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.598	100.26	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.656	101.41		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.142	96.59	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00MM	6.250	03/26/2030	5.881	101.43		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.120	96.91	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.887	107.16	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.760	89.77	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	-1.022	100.21	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.765	97.42	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.254	86.20	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.830	98.56	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.965	93.24		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.564	87.12		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.087	101.20		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.860	87.54	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.560	100.31	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.157	98.38		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.818	96.48	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.547	89.91	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	4.877	99.27	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	-0.055	100.20	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

10 июля
Progressive (PGR), Cintas (CTAS), Delta Air Lines (DAL), Conagra Brands (CAG)
15 июля
JPMorgan (JPM), Wells Fargo&Co (WFC), Citigroup (C), BlackRock (BLK)
16 июля
J&J (JNJ), Bank of America (BAC), ASML ADR (ASML), Morgan Stanley (MS), Goldman Sachs (GS), Prologis (PLD), United Airlines Holdings (UAL)
17 июля
Netflix (NFLX), GE Aerospace (GE), PepsiCo (PEP), Alaska Air (ALK)

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

7 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - Объем промышленного производства Германии (м/м) (май)	-0.6%	-1.6%	1.2%
8 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - Сальдо торгового баланса Германии (май)	15.7B	15.8B	18.4B
9 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - GDPNow ФРБ Атланты (2 кв.)	2.6%	2.6%	
Китай - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)	0.0%	-0.2%	
10 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	235K	233K	
11 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (май)		-0,3%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (июнь)		0,4%	
12 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Сальдо торгового баланса (USD) (июнь)		103B	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

15 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - ВВП (г/г) (2 кв.)		5,4%	
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (июнь)		0,1%	
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (июнь)		0,1%	
16 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)		3,4%	
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (июнь)		0,1%	
9 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)		2,0%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице			

## 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