

КОТИРОВКИ
ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Уолл-стрит завершила день сдержанным снижением, так как трейдеры уменьшили ожидания снижения ставок ФРС после публикации июньских данных по инфляции. Индексы S&P 500 и Nasdaq 100 потеряли по 0,1%, а доходности 30-летних казначейских облигаций США накануне превысили отметку 5% впервые за несколько месяцев. Инфляция в США оказалась выше прогнозов: базовый индекс потребительских цен вырос на 0,2% за месяц, а в годовом выражении – на 2,7%, что усилило опасения по поводу устойчивости ценового давления.

Индекс крупнейших финансовых компаний США упал после того, как банк Wells Fargo & Co. понизил свой прогноз по чистому процентному доходу. Акции JPMorgan Chase & Co. снизились, несмотря на неожиданный рост доходов инвестиционного подразделения банка. Котировки Citigroup Inc. выросли до максимального уровня с 2008 года после объявления компанией плана по обратному выкупу акций.

Базовая инфляция в США в июне выросла меньше ожиданий уже пятый месяц подряд, несмотря на признаки того, что компании начинают более ощутимо перекладывать на потребителей некоторые расходы, связанные с тарифами. Трейдеры пересмотрели вероятность снижения ставки в сентябре – теперь она оценивается чуть выше 50%, тогда как ранее рынок почти полностью закладывал снижение. Представители ФРС, включая Лори Логан и Сьюзан Коллинз, заявили о необходимости сохранять ставки на текущем уровне ещё несколько месяцев, учитывая сохраняющиеся инфляционные риски.

Министр финансов США Скотт Бессент предложил председателю ФРС Джерому Пауэллу уйти с поста после завершения срока его полномочий в мае 2026 года. На вопрос о том, попросил ли его президент Дональд Трамп самого занять пост председателя ФРС, глава Минфина сказал: «Я участвую в процессе принятия решений», подчеркнув при этом, что «это решение президента Трампа, и оно будет принято в его темпе».

Дональд Трамп продолжает усиливать торговое давление на внешние рынки. Он объявил о соглашении с Индонезией, в рамках которого американский экспорт останется беспошлинным, тогда как товары из этой страны будут облагаться 19% тарифом. Трамп также предупредил о возможном введении новых пошлин на фармацевтические препараты и полупроводники до конца месяца. По его словам, США могут заключить «два-три» торговых соглашения с рядом стран до вступления в силу новых тарифов 1 августа. В качестве наиболее вероятного партнёра он назвал Индию.

Министр финансов США Скотт Бессент предложил Джерому Пауэллу покинуть свой пост по завершении срока его полномочий в мае 2026 года. Лидирующим кандидатом на пост главы ФРС в следующем году является Кевин Хассетт, один из наиболее долго работающих экономических советников Дональда Трампа

Азиатские акции снизились на фоне пересмотра ожиданий по ставкам ФРС. Региональный индекс MSCI Asia Pacific потерял 0,1%. Несмотря на общее снижение, технологические акции в Гонконге выросли на 1,3% благодаря новостям о возобновлении поставок чипов в Китай. Taiwan Semiconductor подорожала на 1,8% на фоне планов построить второй завод в Японии. Японская иена осталась стабильной, торгуясь на уровнях апреля.

Оптимизм по технологическому сектору подстегнули сообщения о том, что Nvidia сможет возобновить поставки ИИ-ускорителей H20 в Китай — значительное отступление от прежней жёсткой линии американской администрации. Это также усилило надежды на нормализацию американско-китайских торговых отношений в преддверии введения новых тарифов 1 августа.

Корпоративные новости:

- Apple Inc. заключила сделку на сумму 500 млн долларов на поставку редкоземельных минералов от компании MP Materials Corp.
- Tesla Inc. открыла свой первый автосалон в Индии.
- Joby Aviation Inc. планирует удвоить производство на своём основном заводе.
- CoreWeave инвестирует до 6 млрд долларов в новый дата-центр в Пенсильвании.
- BlackRock Inc. достигла рекордного объёма активов в 12,5 трлн долларов, однако её выручка и комиссионные оказались ниже прогнозов.
- Bank of New York Mellon Corp. превысил прогнозы по прибыли за счёт роста доходов.
- Uber Technologies Inc. и Baidu Inc. планируют совместно запустить роботакси за пределами США и Китая.
- Albertsons Cos. повысила прогноз по продажам, однако оставила без изменений прогноз по прибыли.
- Nvidia Corp. получила заверения от властей США о разрешении поставок ИИ-чипов H20 в Китай, несмотря на сохраняющееся торговое напряжение.
- Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. прибавила 1,8% в цене на торгах в Тайване после новостей о планах строительства второго завода в Японии.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 243.76	-0.40%	-0.31%	3.49%	5.16%	6.16%
NASDAQ COMP	20 677.80	0.18%	0.32%	4.96%	6.93%	7.08%
DOW JONES	44 023.29	-0.98%	-0.98%	3.55%	2.02%	3.48%
KASE	6 195.63	-0.16%	0.57%	5.65%	7.57%	11.07%

Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	68.86 \$	0.22%	-1.89%	-4.35%	-8.93%	-5.19%
GOLD	3 333.88 \$	0.28%	0.61%	-1.52%	22.83%	27.03%

Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	525.87 ₹	0.31%	1.21%	2.73%	-0.72%	0.14%
EUR	614.37 ₹	0.23%	0.82%	4.32%	12.53%	12.37%
RUB	6.72 ₹	0.60%	1.36%	4.35%	29.98%	37.70%

LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	43.90 \$	1.15%	2.21%	1.50%	14.77%	16.29%
HSBK	25.00 \$	0.81%	0.00%	8.70%	28.07%	28.60%
KSPI US	84.08 \$	3.97%	1.49%	-2.69%	-8.44%	-11.22%
AIRA	5.44 \$	-2.51%	0.74%	-10.23%	-10.82%	-10.97%

Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	330.99 ₹	0.00%	0.27%	12.03%	22.86%	29.09%
KZAP	23 000.00 ₹	4.07%	1.77%	4.90%	13.86%	13.76%
KCEL	3 472.78 ₹	-0.17%	0.24%	5.55%	0.98%	2.23%
KEGC	1 454.00 ₹	0.35%	-0.01%	-0.30%	-4.04%	-4.78%
KZTK	39 315.02 ₹	-0.68%	-1.68%	-3.40%	-15.82%	-10.20%
KZTO	812.90 ₹	-0.14%	-0.26%	0.61%	-3.57%	-0.87%
CCBN	3 724.96 ₹	0.00%	2.56%	17.51%	41.18%	70.32%
KSPI	44 999.99 ₹	0.60%	-0.04%	-0.38%	-12.99%	-17.49%
KMGZ	17 434.00 ₹	-0.38%	0.37%	7.62%	12.59%	19.24%
AIRA	727.00 ₹	1.25%	1.23%	-5.95%	-9.35%	-11.34%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-1.43%	0.05%	2.36%	-3.09%	-2.35%
CONSUMER STAPLES	-1.00%	-0.93%	-1.42%	4.26%	1.86%
ENERGY	-1.44%	-1.34%	-1.09%	-6.82%	1.42%
FINANCIALS	-1.71%	-1.43%	2.22%	3.69%	6.87%
HEALTH CARE	-1.80%	-2.13%	-2.29%	-6.04%	-3.61%
INDUSTRIALS	-0.75%	-0.01%	4.35%	9.46%	13.75%
MATERIALS	-2.05%	-2.88%	1.16%	1.57%	5.94%
REAL ESTATE	-1.29%	-0.22%	-1.48%	0.54%	1.57%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.89%	0.03%	6.12%	11.89%	10.92%
COMMUNICATIONS	-0.99%	-1.00%	1.58%	9.78%	9.48%
UTILITIES	-0.95%	0.11%	1.20%	4.14%	8.32%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник индекс KASE вырос на 0,72% и достиг уровня 6 205,70 пункта. Наибольшее число сделок среди акций из представительского списка было заключено с бумагами АО «Народный Банк Казахстана» — 3 635 сделок. Лидером по объёму торгов стали акции АО «Национальная атомная компания «Казатомпром», объём которых составил 722,7 млн тенге. Рост котировок наблюдался у четырёх компаний:

- АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (+4,07%),
- АО «Эйр Астана» (+1,25%),
- АО «KEGOC» (+0,35%),
- АО Kaspi.kz (+0,26%).

Ставка однодневных репо с государственными ценными бумагами (TONIA) осталась неизменной — 15,51% годовых. Однодневная ставка свопов тенге под обеспечение долларами США (SWAP-1D (USD)) также сохранилась на уровне 10,51% годовых. Общий объём операций с однодневными инструментами денежного рынка составил 554,024 млрд тенге.

По итогам торгов вторника средневзвешенный курс доллара США с расчётом «завтра» на 17:00 составил 525,87 тенге. Это свидетельствует об ослаблении нацвалюты на 1,50 тенге по сравнению с предыдущим днём. Общий объём торгов достиг 243,396 млн долларов США, заключено 729 сделок.

- Минимальная цена — 523,80 тенге за доллар,
- Максимальная цена — 527,00 тенге,
- Последняя сделка прошла по курсу 525,71 тенге.

Корпоративные новости:

- Alatau City Bank по итогам первого полугодия 2025 года увеличил прибыль на 42,8% в годовом выражении.
- Fitch подтвердило рейтинги МФО КМФ со стабильным прогнозом.
- АРРФР зарегистрировало изменения в проспект выпуска облигаций KZ2D00007002 (PKDAb1) ПК СПК «ДАМУ АГРО».
- КМГ и Лукойл построят канал на Каспии для доставки грузов.
- Угольная компания «Шубарколь комир» ушла с KASE.

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	5.555	87.22		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.679	100.20	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.769	101.20		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	5.157	97.31	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00MM	6.250	03/26/2030	5.842	101.57		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.245	95.98	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.940	106.50	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.839	88.94	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.884	98.41	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	--	100.00	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.791	97.44	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.314	85.80	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.056	92.26		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.178	100.82		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.619	86.84		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.949	86.63	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.800	99.91	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.144	98.42		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.050	96.26	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.598	89.74	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.086	99.13	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	-4.063	100.51	BBB-	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

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)
18 июля
American Express (AXP), The Charles Schwab (SCHW), 3M (MMM), Schlumberger (SLB)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	15 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - ВВП (r/r) (2 кв.)		5,4%	5,4%	5,2%
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (июнь)		0,3%	0,1%	0,2%
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (июнь)		2,6%	2,4%	2,7%
	16 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (июнь)		3,4%	3,4%	3,4%
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (июнь)		0,3%	0,1%	0,1%
США - Запасы сырой нефти			7,070M	
	17 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (июнь)		2,0%	2,0%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		234K	227K	
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (июнь)		0,3%	-0,3%	
США - Объём розничных продаж (м/м) (июнь)		0,2%	-0,9%	
Россия - Международные резервы Центрального банка (USD)			690,6B	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	21 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - выходной				
	23 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи на вторичном рынке жилья (июнь)			4,03M	
	24 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Решение по процентной ставке (июль)			2,15%	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июль)			52,9	
США - Продажи нового жилья (июнь)			623K	
	24 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Россия - Решение по процентной ставке (июль)			20,00%	

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