

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 263.70	0.32%	-0.27%	4.70%	4.45%	6.50%
NASDAQ COMP	20 730.49	0.25%	0.48%	6.20%	5.61%	7.35%
DOW JONES	44 254.78	0.53%	-0.89%	4.83%	1.76%	4.02%
KASE	6 233.82	0.48%	0.28%	5.11%	8.31%	11.76%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	68.55 \$	0.04%	-0.13%	-8.48%	-9.02%	-5.62%
GOLD	3 334.78 \$	-0.37%	0.32%	-1.57%	23.36%	27.06%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	526.50 ₹	0.12%	1.45%	2.74%	-0.59%	0.26%
EUR	611.64 ₹	-0.44%	0.71%	3.12%	12.30%	11.87%
RUB	6.72 ₹	0.00%	1.20%	3.07%	30.23%	37.70%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	43.90 \$	0.00%	-0.11%	1.39%	16.60%	16.29%
HSBK	24.95 \$	-0.20%	-0.60%	3.10%	26.27%	28.34%
KSPI US	85.02 \$	1.12%	1.98%	0.06%	-8.45%	-10.23%
AIRA	5.68 \$	4.41%	2.16%	-8.09%	-6.89%	-7.04%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	332.49 ₹	0.24%	0.19%	9.01%	25.23%	29.67%
KZAP	23 149.00 ₹	2.12%	1.54%	3.81%	14.13%	14.50%
KCEL	3 499.80 ₹	0.57%	1.00%	4.71%	0.75%	3.02%
KEGC	1 450.00 ₹	-0.14%	-0.28%	-0.75%	-4.04%	-5.04%
KZTK	39 600.00 ₹	0.27%	-0.66%	-3.16%	-15.04%	-9.54%
KZTO	813.00 ₹	0.01%	-0.24%	0.63%	-3.21%	-0.85%
CCBN	3 714.99 ₹	-0.13%	-0.35%	13.37%	38.18%	69.87%
KSPI	45 700.00 ₹	0.01%	1.18%	0.99%	-11.61%	-16.21%
KMGZ	17 400.00 ₹	0.03%	-1.91%	8.75%	14.53%	19.01%
AIRA	730.00 ₹	0.44%	2.09%	-4.95%	-8.98%	-10.97%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.18%	-0.86%	4.35%	-4.25%	-2.18%
CONSUMER STAPLES	0.35%	-0.94%	-0.22%	4.03%	2.21%
ENERGY	-0.86%	-2.93%	-2.85%	-8.33%	0.55%
FINANCIALS	0.70%	-1.33%	3.52%	3.54%	7.61%
HEALTH CARE	1.24%	-1.52%	0.58%	-4.23%	-2.41%
INDUSTRIALS	0.35%	-0.22%	5.51%	9.19%	14.15%
MATERIALS	0.27%	-3.13%	2.43%	1.19%	6.23%
REAL ESTATE	1.09%	0.36%	0.00%	1.66%	2.68%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.31%	0.67%	7.21%	10.51%	11.26%
COMMUNICATIONS	0.30%	-0.37%	2.79%	9.16%	9.81%
UTILITIES	0.05%	-0.65%	2.09%	4.05%	8.38%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Спекуляции относительно судьбы председателя Федеральной резервной системы США Джерома Пауэлла в среду спровоцировали кратковременную волатильность на финансовых рынках, однако ситуация стабилизировалась после заявления президента Дональда Трампа о том, что он не планирует увольнять главу центробанка, а лишь рассматривал такую возможность «теоретически».

Индекс S&P 500 отреагировал ростом после комментариев Трампа о том, что он «не собирается ничего предпринимать» в отношении Пауэлла, несмотря на ранее прозвучавшие заявления представителя Белого дома о возможном увольнении главы ФРС. Доходность двухлетних казначейских облигаций, наиболее чувствительная к ожиданиям по ставкам ФРС, снизилась на пять базисных пунктов до 3,89 %. Доходность десятилетних бумаг выросла почти на два базисных пункта — до 4,47 %, а доходность 30-летних облигаций осталась выше отметки 5 %. Курс доллара приостановил свой четырёхдневный рост. Дополнительным фактором стало опубликование данных по инфляции, оказавшихся ниже прогнозов, что укрепило ожидания снижения ставок ФРС в 2025 году.

Доллар в четверг частично восстановил потери среды, укрепившись относительно всех валют группы G10. Японская иена ослабла до 148,39 за доллар, а некоторые стратеги прогнозируют её возможное ослабление до уровня выше 150. Фьючерсы на S&P 500 остались на прежнем уровне после роста американских акций на фоне комментариев Трампа. Европейские и азиатские акции выросли после публикации отчетности Taiwan Semiconductor Manufacturing, превзошедшей ожидания.

Крупнейшие банки Уолл-стрит подчеркнули важность независимости Федеральной резервной системы. Главы Bank of America, Goldman Sachs и JPMorgan выступили с заявлениями, акцентировав критическое значение автономии ФРС. Руководитель Bank of America Брайан Мойнихан отметил, что ФРС была создана как независимый орган.

Президент США Дональд Трамп неоднократно критиковал Пауэлла в связи с решением ФРС не снижать процентные ставки и высокими затратами на ремонт штаб-квартиры центробанка в Вашингтоне. Министр финансов США Скотт Бессент ранее предложил Пауэлла уйти в отставку после завершения его срока полномочий в мае 2026 года.

Между тем экономическая активность в США, согласно отчёту ФРС Beige Book, «незначительно возросла» в период с конца мая по начало июля. В отчёте также отмечается сохранение высокой неопределённости, способствующей осторожности среди представителей бизнеса. Индекс цен производителей США остался неизменным по сравнению с предыдущим месяцем, после пересмотренного роста на 0,3% в мае. В годовом выражении оптовые цены в США выросли на 2,3%, минимальными темпами с сентября.

На товарных рынках не наблюдалось значительных изменений. Нефть осталась на том же уровне, в то время как цена на золото слегка снизилась. Отметим, что доходность серебра в этом году обогнала результаты золота. С начала этого года серебро выросла на 31%, в то время как золото выросло на 27%. Медь не показала значительных изменений в цене. Первоначальный эффект потенциальных тарифов на медную руду резко сказался на цене металла, однако последующие тарифы на медные изделия не оказали значительного эффекта.

Корпоративные новости:

- United Airlines скорректировала прогноз прибыли на текущий год после восстановления спроса на авиаперелёты.
- Goldman Sachs, Morgan Stanley и Bank of America отчитались о рекордных результатах по торговле акциями во втором квартале на фоне повышенной рыночной волатильности.
- PNC Financial Services превзошла прогнозы по чистому процентному доходу во втором квартале на фоне роста кредитования.
- Tesla планирует запуск удлинённой шестиместной версии электромобиля Model Y в Китае.
- Компания xAI Илона Маска ведёт переговоры об аренде дата-центров в Саудовской Аравии.
- Глава Nvidia Дженсен Хуанг ожидает получения разрешения США на возобновление поставок чипов H20 AI в Китай.
- Hewlett Packard Enterprise создаёт новый стратегический комитет и сотрудничает с Elliott Investment Management.
- Johnson & Johnson превысила ожидания рынка по квартальным продажам и повысила прогноз на весь год, несмотря на угрозу тарифов и усиления регулирования цен на лекарства.
- Novartis AG повысила прогноз прибыли после публикации квартальной отчётности выше ожиданий.
- Volvo AB отчиталась о лучших, чем ожидалось, результатах за второй квартал на фоне признаков восстановления европейского рынка.
- Swatch Group сообщила о снижении продаж и прибыли по итогам первого полугодия.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

в среду значение индекса KASE снизилось на 0,03% и составило 6 203,82 пункта. Наибольшее количество сделок среди акций из представительского списка было заключено с бумагами АО «Народный Банк Казахстана» — 3 321 сделок. Лидером по объёму торгов стали акции АО «Кселл», общий объём которых составил 106,5 млн тенге. Рост котировок показали пять компаний:

- АО Kaspі.kz (+1,54%),
- АО «Казахтелеком» (+0,46%),
- АО «Народный Банк Казахстана» (+0,21%),
- АО «Кселл» (+0,14%),
- АО «КазТрансОйл» (+0,01%).

Доходность операций репо с государственными ценными бумагами сроком на один день (TONIA) выросла на 5 базисных пунктов и составила 15,56% годовых. Ставка однодневных валютных свопов тенге под обеспечение долларами США (SWAP-1D (USD)) осталась без изменений — 10,51% годовых. Совокупный объём торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 342,104 млрд тенге.

По итогам торгов в среду средневзвешенный курс доллара США с расчётом «завтра» на 17:00 составил 526,69 тенге, что означает ослабление нацвалюты на 0,82 тенге по сравнению с предыдущим днём. Общий объём торгов достиг 300,954 млн долларов США, всего было заключено 838 сделок.

- Минимальная цена — 525,79 тенге за доллар,
- Максимальная цена — 528,80 тенге,
- Последняя сделка прошла по курсу 528,80 тенге.

Корпоративные новости:

- МФО Toyota Financial Services Kazakhstan зарегистрировала выпуск облигаций на 5 млрд тенге.
- Казахстанские атомные электрические станции заберут у Самрук-Казыны.
- Частный инвестор продолжит строительство столичной ТЭЦ-3.
- Шубарколь Премиум опубликовал аудированную консолидированную финансовую отчетность за 2024 год.

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	5.469	87.62		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.680	100.20	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00ММ	5.500	04/15/2027	4.683	101.34		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	5.176	97.31	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	5.694	102.15		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	5.194	96.36	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.957	106.30	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.849	88.83	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	--	100.00	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	2.912	98.32	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.343	85.60	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	2.825	97.40	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	7.047	92.35		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.137	100.99		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.616	86.86		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.969	86.44	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.607	100.23	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	5.072	98.57		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	4.976	96.36	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.540	89.99	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	-1.779	100.33	BBB-	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	4.969	99.22	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 (г/г) (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) (г/г) (июнь)	2,6%	2,4%	2,7%
16 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (июнь)	3,4%	3,4%	3,6%
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (июнь)	0,3%	0,1%	0,0%
США - Запасы сырой нефти		7,070M	
17 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (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 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