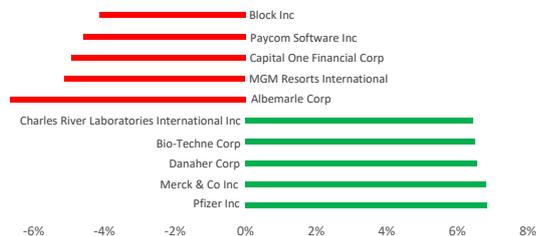


Қор нарықтары...

Қор индекстері	Мәні, теңге	Күндік өзгерістер	Жыл басынан өзг.
АҚШ			
S&P 500	6 688	▲ 0,41%	▲ 14,0%
NASDAQ	22 660	▲ 0,30%	▲ 17,5%
DJIA	46 398	▲ 0,18%	▲ 9,4%
CBOE Volatility Index (VIX)	16	▲ 0,99%	▼ -9,2%
Еуропа			
FTSE 100	9 350	▲ 0,54%	▲ 13,2%
DAX	2 020	▲ 0,54%	▲ 18,4%
Азия			
Hang Seng	26 856	▲ 0,87%	▲ 36,9%
Nikkei 225	44 781	▼ -0,58%	▲ 12,2%
Shanghai SE	3 883	▲ 0,52%	▲ 19,0%
Қазақстан			
KASE	7 149	▼ -0,24%	▲ 25,9%

Өсу және құлдырау көшбасшылары S&P 500



Сейсенбі күні қор нарықтары сауда-саттықты өсіммен аяқтады: S&P 500 0,41% көтеріліп \$6 688,46-ға жетті; Nasdaq Composite 0,30% өсіп \$22 660,01-ге жетті; DJI 0,18% қымбаттап \$46 397,89 құрады. S&P 500 индексінің 11 секторының 8-і сауда барысында өсім көрсетті. Өсу көшбасшылары – Health Care (+1,9%), Industrials (+0,6%) және Utilities (+0,5%). Аутсайдерлер қатарында Energy (-0,9%), Consumer Discretionary (-0,7%) және Financials (-0,6%) секторлары болды.

S&P 500 секторларын талдау	Market Cap	Күндік өзгеріс	Айлық өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Communication Services	9 608 908 933 544	0,0%	6,5%	27,2%
Consumer Discretionary	6 428 228 208 251	-0,7%	-1,3%	12,9%
Consumer Staples	3 276 058 436 198	0,4%	-2,9%	-9,2%
Energy	1 704 712 854 982	-0,9%	1,0%	6,3%
Financials	8 403 527 595 028	-0,6%	0,1%	20,3%
Industrials	4 624 205 256 728	0,6%	1,3%	11,8%
Information Technology	20 087 076 710 011	0,3%	8,1%	29,3%
Materials	1 030 590 826 527	0,4%	-2,4%	-8,5%
Real Estate	1 110 814 157 796	0,2%	1,2%	-7,8%
Utilities	1 232 743 300 800	0,5%	4,2%	11,2%
Health Care	5 246 675 353 925	1,9%	0,5%	8,2%

Кеше америкалық қор индекстері сауда-саттықты өсіммен аяқтап, айды да, тоқсанды да оң аумақта жапты. Нарықтағы оптимизм ФРЖ-ның ақша-кредит саясатын одан әрі жұмсартуға қатысты күтулермен байланысты болса да, АҚШ-тағы саяси белгісіздік барған сайын алдыңғы орынға шығып, инвесторлардың көңіл-күйіне қысым жасауда.

Негізгі тәуекел көзі – үкімет жұмысының тоқтап қалуы болды. Дональд Трамп үкіметтің жұмысын тоқтата тұру оның әкімшілігіне бірқатар әлеуметтік бағдарламаларды жабуды қоса алғанда, «қайтымсыз шараларды» жүзеге асыруға мүмкіндік береді деп мәлімдеді. Әлсіз макроэкономикалық жағдайда мұндай сценарий бұрынғы кезеңдерге қарағанда нарыққа анағұрлым күшті әсер етуі ықтимал. Сондықтан бюджет бойынша әрі қарайғы келіссөздер мәселесі қатысушылар үшін негізгі тақырыпқа айналып, алдағы апталарға қатысты күтулерін қалыптастыруда.

Федералдық резерв жүйесі де жаңа жағдайларды ескеруде. Чикаго ФРБ президенті Остин Гулсби ресми статистика жариялануда кідірістер болған жағдайда, реттеуші 16–17 қазандағы отырысқа дайындық барысында балама деректерді пайдалануға мәжбүр болатынын атап өтті. Ал ФРЖ вице-төрағасы Филип Джефферсон мен Бостон ФРБ басшысы Сюзан Коллинз еңбек нарығы әлі де әлсіз екенін және қажет болған жағдайда мөлшерлемелерді төмендетуге қосымша қадамдар қарастырылуы мүмкін екенін айтты.

Макроэкономикалық есептер әртүрлі сигналдар берді. Тамыз айында ашық жұмыс орындарының саны 19 мыңға өсіп, 7,227 млн-ға жетіп, сарапшылардың болжамдарынан асып түсті. Алайда қыркүйекте тұтынушылық сенім индексі айтарлықтай төмендеп, халық тарапынан сұраныстың әлсірегенін көрсетті.

Корпоративтік деңгейде денсаулық сақтау секторы ерекшеленіп, 2,45% өсті. Pfizer акциялары 6,8% көтерілді, себебі Трамп Medicaid бағдарламасы аясында рецептілік дәрілердің бағасын төмендетуді және «ең қолайлы ұлт» қағидатын енгізуді жариялады. Бұл мәлімдемелер бүкіл фармацевтикалық сегментке қызығушылықты арттырды.

Осы уақытта технологиялық салада маңызды оқиға орын алды: Nvidia әлемдегі ең ірі компанияға айналып, нарықтық капитализациясы 4,5 трлн долларға жетті. Жыл басынан бері оның акциялары 37%-ға қымбаттап, компанияның жандық AI-бумның басты бенефициары ретіндегі позициясын нығайтты. Салыстырмалы түрде, екінші орында тұрған Microsoft 3,9 трлн долларға бағалануда, бұл Nvidia жетістігінің тарихи маңызын айқындайды.

KASE акциялары	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Халық Банк	355	-1%	29,5%
Банк ЦентрКредит	5 111	-2%	123,0%
Kcell	3 300	0%	-2,4%
Казатомпром	28 450	1%	39,1%
КазТрансОйл	864	2%	5,0%
КЕГОК	1 475	0%	-3,0%
Касpi.kz	47 500	-1%	-13,4%
КазМунайГаз	21 940	0%	50,0%
Эйр Астана	813	1%	-28,9%

Валюта	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
USD/KZT	548,62	0,09%	4,6%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	11,43	-0,05%	-18,4%
EUR/USD	1,1733	0,07%	14,3%

* Өзгеріс базистік пункттермен көрсетілген, 1 б.п. = 0,01%

Дереккөз: Refinitiv Eikon



Дереккөз: Refinitiv Eikon

Біздің Centras Securities Telegram-арнамызға жазылыңыз немесе сілтеме арқылы өтіңіз <https://t.me/centrassecurities>
Біздің сайт: <https://cesec.kz/>

Байланыс



Аналитика департаменті

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 722)

Эл.адрес:
analytics@centras.kz

Брокерлік қызмет көрсету

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 608)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Сауда операциялары департаменті

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 730)

Эл.адрес:
trade@centras.kz

Сату департаменті

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 754)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Осы материалды АҚ "Сентрас Секьюритиз" -тің аналитика бөлімі дайындаған. Бұл жарияланған материал тек ақпараттық сипатқа ие және АҚ "Сентрас Секьюритиз" тарапынан қандай да бір қаржы құралдарын сатып алу, сату немесе қандай да бір мәмілеге қатысу туралы ұсыныс болып табылмайды. Бұл құжатта келтірілген ақпарат Bloomberg және KASE сияқты "Сентрас Секьюритиз" -тің сенімді деп санайтын дереккөздерден алынған. Алайда, АҚ "Сентрас Секьюритиз", оның басшылығы мен қызметкерлері мұндай ақпараттың дәлдігіне, толықтығына және шынайылығына толық кепілдік бермейді және оны пайдалануға байланысты туындауы мүмкін клиент шығындары үшін жауапты емес. Бұл құжатта келтірілген бағалаулар мен пікірлер Компания аналитиктерінің жеке қорытындыларына негізделген. Аналитиктердің сыйақысы олардың дайындаған аналитикалық шолуларының мазмұнына немесе берген ұсыныстарының сипатына байланысты емес. Бұл ақпарат көпшілікке таратуға арналмаған және АҚ "Сентрас Секьюритиз" -тің алдын ала жазабаша рұқсатынсыз толықтай немесе ішінара көшіруге, таратуға немесе жариялауға болмайды.

Сентрас Секьюритиз, 2025 ж.