

Ежедневный обзор рынка

среда, 3 сентября 2025 г.

centras
securities

Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	6 416	#Н/Д	▲ 9,3%	
NASDAQ	21 280	#Н/Д	▲ 10,4%	
DJIA	45 296	#Н/Д	▲ 6,8%	
CBOE Volatility Index (VIX)	17	#Н/Д	▼ -4,2%	
Европа				
FTSE 100	9 117	#Н/Д	▲ 10,4%	
DAX	1 997	#Н/Д	▲ 17,1%	
Азия				
Hang Seng	25 497	#Н/Д	▲ 29,9%	
Nikkei 225	42 089	#Н/Д	▲ 5,5%	
Shanghai SE	3 858	#Н/Д	▲ 18,3%	
Казахстан				
KASE	7 056	#Н/Д	▲ 24,3%	

Лидеры роста и падения S&P 500



Во вторник фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 0,69% до \$6 415,54; Nasdaq Composite снизился на 0,82% достигнув \$21 279,63; DJI подешевел на 0,55% составив \$45 295,81. 10 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутрайдерами стали сектора Real Estate (-1,8%) и Industrials (-1,1%), Materials (-1,0%). Рост показал сектор Energy (+0,3%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	8 883 869 131 929	▼ 0,1%	▲ 3,9%	▲ 22,3%
Consumer Discretionary	6 264 524 789 334	▼ 0,1%	▲ 5,2%	▲ 20,1%
Consumer Staples	3 325 966 897 495	▼ 0,1%	-0,9%	▼ 6,8%
Energy	1 631 709 171 767	▲ 0,3%	▲ 5,3%	▼ 0,3%
Financials	8 059 151 787 878	▼ 0,1%	▲ 2,9%	▲ 14,6%
Industrials	4 533 964 391 689	▼ 1,1%	0,9%	▲ 13,9%
Information Technology	18 298 739 731 544	▼ 0,1%	1,5%	▲ 16,3%
Materials	1 035 923 358 232	▼ 0,1%	▲ 3,7%	▼ 4,1%
Real Estate	1 050 691 490 424	▼ 1,4%	0,5%	▼ 6,9%
Utilities	1 161 403 970 987	▼ 0,1%	-2,2%	▲ 12,5%
Health Care	5 165 325 175 459	▼ 0,4%	▲ 4,4%	▼ 8,3%

Во вторник мировые фондовые рынки оказались под давлением: котировки акций снизились. Инвесторы усилили опасения относительно устойчивости государственных финансов в различных странах, что способствовало росту доллара и вывело цены на золото на новый исторический максимум.

Как только неопределенность вокруг тарифной политики Вашингтона начала снижаться, в пятницу федеральный апелляционный суд США признал большинство из этих тарифов незаконными. Несмотря на это, они продолжают действовать. Президент Дональд Трамп заявил, что в среду администрация обратится в Верховный суд с апелляцией и добиваться ускоренного рассмотрения дела.

Параллельно обострение противоречий между Дональдом Трампом и Федеральной резервной системой усилило опасения, что политическое давление на центральный банк США способно дестабилизировать рынок казначейских облигаций. Тем не менее в последние недели инвесторы, похоже, реагировали на это достаточно спокойно, не закладывая в цены серьезных рисков.

Однако уже во вторник скрытые ранее опасения вышли на поверхность, чему способствовали новые сомнения в законности тарифов Трампа, возникшие в праздничные выходные. Это привело к падению котировок акций и облигаций, так как участники рынка стали ожидать усиления волатильности накануне публикации ключевого отчета по занятости в пятницу.

Такое развитие событий стало дополнительным фактором давления, которого инвесторы предпочли бы избежать, особенно с учетом приближения наиболее неблагоприятного для акций месяца в году. Согласно опубликованным во вторник данным, в августе производство в США сокращалось шестой месяц подряд. На мировом фоне внимание рынков также привлекли фотографии улыбающихся Си Цзиньпина, Владимира Путина и Нарендры Моди, сделанные в Пекине в понедельник.

Уолл-стрит в тревоге: приближается «сентябрьский эффект». Статистика последних десятилетий подтверждает, что сентябрь традиционно является худшим месяцем для американских фондовых рынков — и с заметным отрывом. Придется ли инвесторам столкнуться с новыми трудностями в этом году? Почти наверняка, и причины для этого выходят далеко за рамки одного лишь «сентябрьского эффекта».

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	539,10	0,15%	2,8%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	11,06	0,48%	-21,0%
EUR/USD	1,1638	-0,61%	13,4%

*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бп = 0,01%

Источник: Refinitiv Eikon



Источник: Refinitiv Eikon

Подписывайтесь на наш Телеграм-канал Centras Securities или пройдите по ссылке <https://t.me/centrasssecurities>

Наш сайт: <https://cesec.kz/>

АО "Сентрас Секьюрити" • Алматы, 050008, ул. Манаса, 32А • тел.: (727) 259 88 77 • www.cesec.kz • info@centras.kz

Контакты



Аналитический департамент

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

Эл.адрес:
analytics@centras.kz

Брокерское обслуживание

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

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Департамент торговых операций

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

Эл.адрес:
trade@centras.kz

Департамент продаж

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

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Настоящий материал был подготовлен департаментом аналитики АО "Сентрас Секьюритиз". Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением АО "Сентрас Секьюритиз" купить, продать или вступить в какую-либо сделку в отношении каких-либо финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников (Bloomberg, KASE), которые Сентрас Секьюритиз рассматривает в качестве достоверных. Однако АО "Сентрас Секьюритиз", 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. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций. Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО "Сентрас Секьюритиз".

Сентрас Секьюритиз, 2025 г.