

# Ежедневный обзор рынка

пятница, 3 октября 2025 г.

**centras**  
securities

## Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
<b>США</b>				
S&P 500	6 715	▲ 0,06%	▲ 14,4%	
NASDAQ	22 844	▲ 0,39%	▲ 18,5%	
DJIA	46 520	▲ 0,17%	▲ 9,7%	
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▲ 2,09%	▼ -7,3%	
<b>Европа</b>				
FTSE 100	9 428	▼ -0,20%	▲ 14,1%	
DAX	2 064	▲ 1,24%	▲ 21,0%	
<b>Азия</b>				
Hang Seng	27 287	▲ 1,61%	▲ 39,1%	
Nikkei 225	45 084	▲ 1,20%	▲ 13,0%	
Shanghai SE	3 883	▲ 0,00%	▲ 19,0%	
<b>Казахстан</b>				
KASE	7 190	▼ -0,30%	▲ 26,6%	

### Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 вырос на 0,06% до \$6 715,55; Nasdaq Composite поднялся на 0,39% достигнув \$22 844,05; DJI подорожал на 0,17% составив \$46 519,72. 6 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Materials (+1,3%), Information Technology (+0,8%) и Health Care (+0,5%). Главными аутсайдерами стали сектора Energy (-1,5%), Real Estate (-0,5%) и Utilities (-0,5%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	9 530 215 622 084	▼ -0,4%	▲ 3,5%	▲ 28,8%
Consumer Discretionary	6 589 902 411 168	▲ 0,4%	▼ -1,9%	▲ 15,0%
Consumer Staples	3 201 788 419 039	▼ -0,1%	▼ -2,5%	▼ -7,8%
Energy	1 665 471 489 410	▼ -1,5%	▲ 1,1%	▲ 3,3%
Financials	7 745 875 899 895	▲ 0,4%	▼ -1,2%	▲ 22,5%
Industrials	4 855 691 536 962	▲ 0,3%	▲ 0,8%	▲ 11,2%
Information Technology	20 168 438 577 801	▲ 0,8%	▲ 8,5%	▲ 26,8%
Materials	963 512 343 970	▲ 1,9%	▼ -1,3%	▼ -7,4%
Real Estate	1 117 349 092 237	▼ -0,5%	▼ -0,5%	▼ -7,2%
Utilities	1 356 287 011 191	▼ -0,5%	▲ 4,6%	▲ 10,6%
Health Care	5 322 051 025 502	▲ 0,5%	▲ 3,1%	▼ -4,3%

Накануне мировые фондовые рынки показали рост, а котировки золота вновь приблизились к историческим максимумам. Инвесторы довольно спокойно восприняли риск пристановки работы правительства США, сосредоточив внимание на слабой статистике по занятости в частном секторе, что усилило ожидания скорого снижения ключевой ставки Федеральной резервной системы.

На фоне этих настроений в центре внимания оказалась и корпоративная повестка: компания OpenAI, разработчик ChatGPT, после последней сделки с акциями достигла капитализации в \$500 млрд, став самой дорогой частной компанией в мире. Для сравнения, еще недавно её стоимость оценивалась в \$300 млрд. Такая динамика поднимает вопросы о перегреве рынка искусственного интеллекта: инвестиции в ИИ в США стремительно растут, однако значительная их часть уходит на импорт оборудования, что минимизирует эффект для ВВП.

При этом публикация ключевых макроэкономических данных в США задерживается. Министерство труда не представило еженедельную статистику по заявкам на пособие по безработице, а Бюро трудиной статистики — отчеты по занятости в несельскохозяйственном секторе и по инфляции (ИПЦ). В условиях отсутствия официальных цифр инвесторы обратились к альтернативным источникам. Согласно отчету Challenger, Gray & Christmas, количество увольнений в сентябре снизилось, а оценка ФРБ Чикаго показала, что уровень безработицы остался на отметке 4,3%, сигнализируя о стагнации на рынке труда. Эти данные усилили уверенность участников рынка в дальнейшем смягчении монетарной политики ФРС.

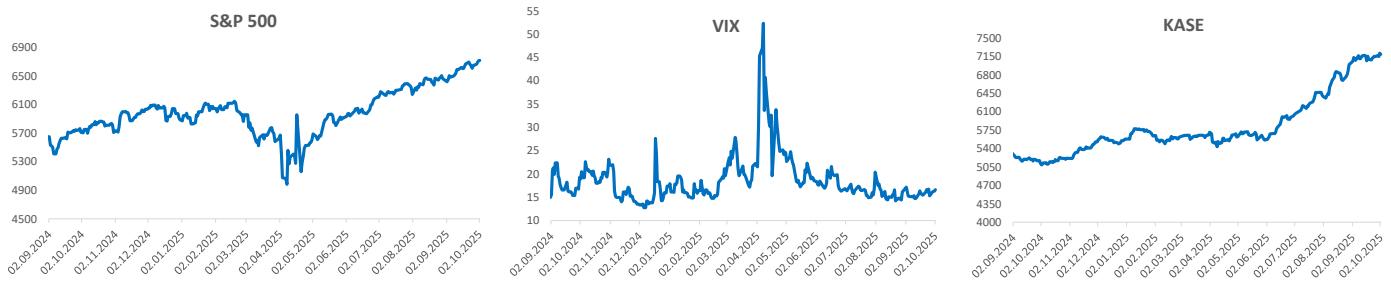
Однако оптимизм был ограничен давлением со стороны корпоративных новостей. Акции Tesla потеряли около 5% после отмены федеральной налоговой льготы на электромобили в размере \$7 500. Руководители Ford и Nissan также предупредили о риске резкого снижения продаж электротранспорта уже в октябре, что усилило опасения инвесторов в отношении сектора.

Дополнительным фактором нестабильности стало резкое падение цен на нефть. Фьючерсы на Brent и WTI за последнюю неделю подешевели почти на 10%, достигнув четырехмесячных минимумов — \$64 и \$60,40 за баррель соответственно. Рынок обеспокоен возможным переизбытком предложения. В эти выходные страны ОПЕК+ проведут заседание, где, по данным Reuters, может быть согласовано увеличение добычи на 500 тыс. баррелей в сутки в ноябре — втрое больше, чем рост в октябре. Такой шаг усиливает дефляционный импульс нефтяных цен и становится еще одним фактором давления на глобальные рынки.

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	546,52	-0,04%	4,2%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	11,43	0,00%	-18,4%
EUR/USD	1,1714	-0,13%	14,1%

\*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бл = 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](http://www.cesec.kz) • [info@centras.kz](mailto:info@centras.kz)

# Контакты



## Аналитический департамент

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

Эл.адрес:  
[analytics@centras.kz](mailto:analytics@centras.kz)

## Брокерское обслуживание

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

Эл.адрес:  
[broker@centras.kz](mailto:broker@centras.kz)

## Департамент торговых операций

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

Эл.адрес:  
[trade@centras.kz](mailto:trade@centras.kz)

## Департамент продаж

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

Эл.адрес:  
[broker@centras.kz](mailto: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.