

## Қор нарықтары...

Қор индекстері	Мәні, теңге	Күндік өзгерістер	Жыл басынан өзг.
<b>АҚШ</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>Еуропа</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>Қазақстан</b>			
KASE	7 190	▼ -0,30%	▲ 26,6%

### Өсу және құлдырау көшбасшылары S&P 500



Бейсенбі күні қор нарықтары сауда сессиясын өсіммен аяқтады: S&P 500 0,06% өсіп \$6 715,35-ке жетті; Nasdaq Composite 0,39% көтеріліп \$22 844,05-ке жетті; DJI 0,17% қымбаттап \$46 519,72 құрады. S&P 500-дің 11 секторының 6-уы сауда барысында өсім көрсетті. Өсім көшбасшылары Materials (+1,3%), Information Technology (+0,8%) және Health Care (+0,5%) секторлары болды. Негізгі аутсайдерлер Energy (-1,5%), Real Estate (-0,5%) және Utilities (-0,5%) секторлары атанды.

S&P 500 секторларын талдау	Market Cap	Күндік өзгеріс	Айлық өзгеріс	Жылдық өзгеріс
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	1,3%	-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%

Алдыңғы күні әлемдік қор нарықтары өсім көрсетті, ал алтын бағасы тарихи максимумдарға қайтадан жақындады. Инвесторлар АҚШ үкіметінің жұмысын тоқтату қаупін салыстырмалы түрде сабырмен қабылдап, жеке сектордағы жұмыспен қамту жөніндегі әлсіз статистикаға назар аударды, бұл Федералдық резерв жүйесінің негізгі мөлшерлемені жақын арада төмендетуі мүмкін деген күтулерді күшейтті.

Осы кеңіл-күй аясында корпоративтік күн тәртібі де назарда болды: ChatGPT әзірлеушісі OpenAI компаниясы соңғы акция мәмілесінен кейін \$500 млрд капитализацияға жетіп, әлемдегі ең қымбат жеке компанияға айналды. Салыстыру үшін, жуырда ғана оның құны \$300 млрд деп бағаланған еді. Мұндай динамика жасанды интеллект нарығының қызып кету қаупін көтеруде: АҚШ-тағы AI инвестициялары қарқынды өсіп жатыр, алайда олардың елеулі бөлігі жабдық импорттауға кетуде, бұл ЖІӨ-ге әсерін азайтады.

Сонымен қатар АҚШ-тағы негізгі макроэкономикалық деректердің жариялануы кешеуілдеп жатыр. Еңбек министрлігі жұмыссыздық бойынша жәрдемақыға апта сайынғы өтімдер статистикасын, ал Бюро трудовой статистики — ауыл шаруашылығынан тыс сектордағы жұмыспен қамту және инфляция (ИПЦ) есептерін ұсынған жоқ. Ресми деректердің болмауы жағдайында инвесторлар балама дереккөздерге жүгінді. Challenger, Gray & Christmas есебіне сәйкес, қыркүйек айында жұмыстан босатулар саны азайды, ал Чикаго ФРБ бағалауы жұмыссыздық деңгейі 4,3%-да қалғанын көрсетті, бұл еңбек нарығындағы стагнацияға нұсқайды. Бұл деректер нарық қатысушыларының ФРЖ-ның ақша-несие саясатын әрі қарай жұмсартатынына деген сенімін арттырды.

Алайда оптимизм корпоративтік жаңалықтардан қысымға ұшырады. Tesla акциялары электромобильдерге \$7 500 көлеміндегі федералдық салықтық жеңілдіктің жойылуынан кейін шамамен 5% арзандады. Ford және Nissan басшылары да қазан айында электр көліктері сатылымының күрт төмендеуі қаупі бар екенін ескертті, бұл секторға қатысты инвесторлардың алаңдаушылығын күшейтті.

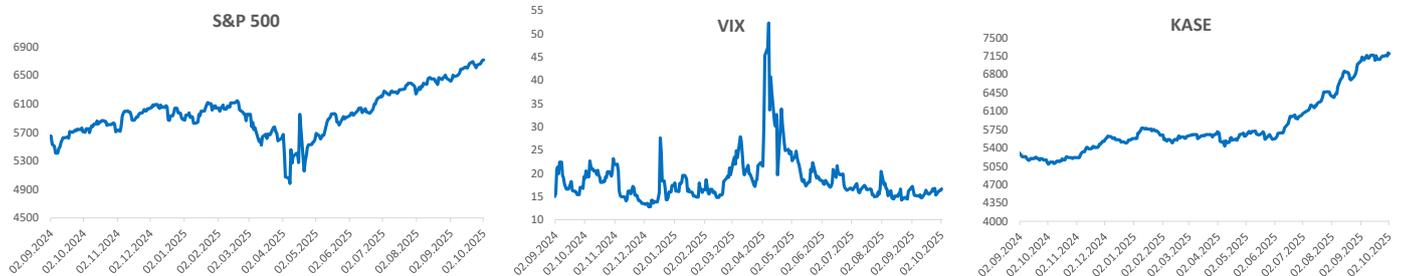
Қосымша тұрақсыздық факторы ретінде мұнай бағасының күрт құлдырауы орын алды. Brent және WTI фьючерстері соңғы аптада шамамен 10%-ға арзандап, төрт айлық минимумдарға — сәйкесінше \$64 және \$60,40 баррельге дейін түсті. Нарық ұсыныс артықшылығы мүмкіндігіне алаңдаулы. Алдағы демалыс күндері ОПЕК+ елдері жиналыс өткізеді, онда Reuters деректері бойынша қарашада өндіру көлемін түгелімен 500 мың баррельге арттыру келісіміге келуі мүмкін — бұл қазан айындағы өсімнен үш есе көп. Мұндай қадам мұнай бағасына дефляциялық қысымды күшейтіп, жанандық нарықтарға тағы бір қысым факторына айналуға.

KASE акциялары	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Халық Банк	361	-1%	31,8%
Банк ЦентрКредит	5 080	0%	121,6%
Kcell	3 301	0%	-2,3%
Казатомпром	29 358	0%	43,5%
КазТрансОйл	863	1%	4,9%
КЕГӨК	1 481	0%	-2,6%
Каспи.kz	46 150	-1%	-15,8%
КазМунайГаз	22 150	0%	51,4%
Эйр Астана	831	1%	-27,3%

Валюта	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
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%

\* 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.