

Ежедневный обзор рынка

centras
securities

пятница, 4 июля 2025 г.

Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	6 279	▲ 0,83%	▲ 7,0%	
NASDAQ	20 601	▲ 1,02%	▲ 6,8%	
DJIA	44 829	▲ 0,77%	▲ 5,7%	
CBOE Volatility Index (VIX)	16	▼ -1,56%	▼ -8,6%	
Европа				
FTSE 100	8 823	▲ 0,55%	▲ 6,8%	
DAX	2 042	▲ 0,57%	▲ 19,7%	
Азия				
Hang Seng	24 070	▼ -0,63%	▲ 22,7%	
Nikkei 225	39 954	▲ 0,48%	▲ 0,1%	
Shanghai SE	3 461	▲ 0,18%	▲ 6,1%	
Казахстан				
KASE	6 072	▲ 0,25%	▲ 6,9%	

Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 вырос на 0,83% до \$6 279,35; Nasdaq Composite подорожал на 1,02% достигнув \$20 601,10; DJI вырос на 0,77% составив \$44 828,53. 8 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Information Technology (+1,2%), Financials (+1,0%) и Utilities (+0,7%). Главными аутсайдерами стали сектора Consumer Staples (-0,5%), Energy (-0,1%) и Materials (-0,1%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	8 109 372 041 356	▲ 0,5%	▲ 5,7%	▲ 28,6%
Consumer Discretionary	6 065 142 986 256	▲ 0,4%	▲ 6,3%	▲ 18,4%
Consumer Staples	3 395 868 453 673	▼ -0,5%	▲ 1,9%	▲ -0,2%
Energy	1 584 590 106 238	▼ -0,1%	▲ 5,5%	▲ -1,7%
Financials	7 921 037 022 838	▲ 1,0%	▲ 6,4%	▲ 24,9%
Industrials	4 533 321 787 819	▲ 0,7%	▲ 4,5%	▲ 22,4%
Information Technology	17 806 884 036 805	▲ 1,2%	▲ 8,7%	▲ 17,4%
Materials	1 030 603 134 526	▼ -0,1%	▲ 5,7%	▲ 3,2%
Real Estate	1 051 446 778 473	▲ 0,2%	▲ 1,4%	▲ 7,8%
Utilities	1 129 974 617 163	▲ 0,7%	▲ 1,0%	▲ 20,2%
Health Care	5 122 444 742 034	▲ 0,1%	▲ 2,4%	▼ -0,4%

Вчера мировые фондовые индексы второй день подряд обновили исторические максимумы, а доллар укрепился на фоне неожиданно сильного отчета по занятости в США, который показал, что рынок труда, вероятно, не будет резко ухудшаться. Данные по занятости за четвертый квартал предполагают, что экономика США демонстрирует более устойчивые результаты, чем предполагали многие. Число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе США выросло на 147 000 в прошлом месяце, что на 32% превысило прогноз экономистов в 111 000 рабочих мест. Уровень безработицы снизился до 4,1%, что лучше ожидаемых 4,3%. Дополнительные данные по США также вносят оптимизм. Число первичных заявок на пособия по безработице сократилось с 237 тыс. до 233 тыс., а индекс деловой активности в секторе услуг (PMI от ISM и Markit) осталась на уровне 52,9, что превышает нейтральную отметку 50.

Данные по рынку труда привели к тому, что трейдеры полностью отказались от ожиданий снижения процентной ставки Федеральной резервной системой в этом месяце. Согласно данным LSEG, ожидания снижения процентной ставки ФРС США в этом году резко упали: вероятность снижения, ранее составлявшая около 25%, практически исчезла, а ожидания снижения в сентябре сократились с почти 98% до примерно 75% после публикации отчета о занятости.

Тем временем Палата представителей с небольшим перевесом одобрила законопроект на 869 страниц, подписанный Трампом, который увеличит госдолг США на 3,4 трлн долларов и лишит миллионы американцев медицинской страховки. Значительные налоговые льготы и рост госрасходов могут стимулировать спрос в экономике и может усилить инфляционное давление.

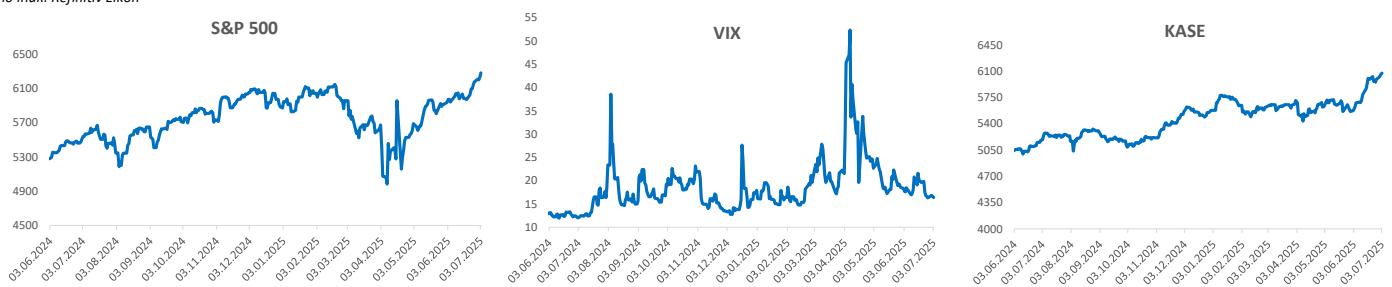
Оптимизм в отношении стабильности экономики США, вызванный неожиданно высокими ежемесячными показателями роста заработной платы, быстро сменяется неопределенностью из-за приближающегося 9 июля срока повышения тарифных ставок. Подход Дональда Трампа к тарифам изменился соответствующим образом: он заявил, что в пятницу начнет рассыпать письма торговым партнерам с указанием пошлин, которые им придется платить в торговле с Соединенными Штатами.

Министр финансов Скотт Бессент заявил, что сделка с Индией близка, однако переговоры с Японией и Южной Кореей, которые, как ожидалось, могли бы привести к раннему успеху, зашли в тупик на несколько недель. Некоторые азиатские страны, возможно, надеются, что они сделали достаточно для устранения обеспокоенности США и получат в своих письмах только базовый тариф в размере 10%. Таиланд, например, сегодня заявил, что «надеется на хорошие новости» после торговых переговоров с Вашингтоном.

ЕС стремится достичь «принципиального соглашения» до 9 июля, но, как и ожидалось от столь крупного экономического блока, удовлетворить все стороны будет непросто. Брюссель готовится к любому исходу, включая возможную эскалацию тарифов по принципу «коко за око».

*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.