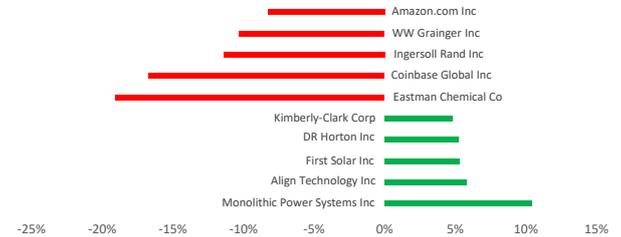


Қор нарықтары...

Қор индекстері	Мәні, теңге	Күндік өзгерістер	Жыл басынан өзг.
АҚШ			
S&P 500	6 238	▼ -1,60%	▲ 6,3%
NASDAQ	20 650	▼ -2,24%	▲ 7,1%
DJIA	43 589	▼ -1,23%	▲ 2,8%
CBOE Volatility Index (VIX)	20	▲ 21,89%	▲ 13,7%
Еуропа			
FTSE 100	9 069	▼ -0,70%	▲ 9,8%
DAX	2 004	▼ -2,53%	▲ 17,5%
Азия			
Hang Seng	24 508	▼ -1,07%	▲ 24,9%
Nikkei 225	40 800	▼ -0,66%	▲ 2,3%
Shanghai SE	3 560	▼ -0,37%	▲ 9,1%
Қазақстан			
KASE	6 391	▼ -0,35%	▲ 12,5%

Өсу және құлдырау көшбасшылары S&P 500



Жұма күні қор нарықтары сауда-саттықты төмендеумен аяқтады: S&P 500 көрсеткіші 1,60%-ға төмендеп, \$6 238,01 деңгейінде жабылды; Nasdaq Composite 2,24%-ға төмендеп, \$20 650,13-ке жетті; ал DJI 1,23%-ға арзандап, \$43 588,58 болды. S&P 500 индексінің 11 секторының 8-і сауда барысында төмендеді. Негізгі аутсайдерлер Energy (-2,4%), Materials (-2,1%) және Information Technology (-2,1%) секторлары кірді. Ал өсу көрсеткен секторлар — Utilities (+0,4%) және Consumer Staples (+0,3%) болды.

S&P 500 секторларын талдау	Market Cap	Күндік өзгеріс	Айлық өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Communication Services	8 314 651 536 899	▼ -0,4%	▲ 2,2%	▼ 20,9%
Consumer Discretionary	5 903 488 219 731	▼ -0,4%	▲ 1,1%	▼ 17,9%
Consumer Staples	3 307 416 942 009	▲ 0,3%	▲ 1,5%	▲ 4,9%
Energy	1 558 248 449 297	▼ -2,4%	▲ 2,9%	▼ 4,3%
Financials	7 660 432 672 570	▼ -1,4%	▲ 3,0%	▼ 14,8%
Industrials	4 530 990 657 298	▼ -1,7%	▲ 1,0%	▼ 17,6%
Information Technology	18 094 415 352 996	▼ -1,4%	▲ 2,4%	▼ 22,1%
Materials	980 058 115 865	▼ -2,1%	▲ 6,2%	▼ 6,9%
Real Estate	1 040 496 682 887	▼ 0,4%	▲ 2,7%	▼ 3,7%
Utilities	1 186 618 223 457	▲ 0,4%	▲ 5,6%	▼ 18,2%
Health Care	4 948 754 926 503	▲ 0,0%	▲ 4,8%	▼ 10,5%

АҚШ Еңбек министрлігі жариялаған жұмыспен қамту бойынша төмен көрсеткіштер нарықтағы құлдыраудың басты факторы болды. Шілде айында ауыл шаруашылығынан тыс сектордағы жұмыс орындарының саны небәрі 73 000-ға артты, бұл экономистер болжаған 110 000 көрсеткішінен әлдеқайда төмен. Сонымен қатар, маусым айындағы деректер 147 000-нан 14 000-ға дейін күрт төмендетіліп қайта қаралды. Жұмыссыздық деңгейі де 4,2%-ға дейін өсті. Бұл әлсіз есеп АҚШ президенті Дональд Трамптың қатты реакциясын тудырды — ол Еңбек статистикасы бюросының университетіндегі оқытушылық қызметіне оралады. Оның өкілетті мерзімі аяқталуына жарты жыл жұмыстан босату жөнінде бұйрық берді. Бұл жағдайлар инвесторлар арасында экономикалық статистикаға саяси араласу қаупі жөнінде алаңдаушылық туғызып, еңбек нарығына деген сенімді одан әрі әлсіретті.

Сол уақытта АҚШ Федералды резерв жүйесі басқарушылар кеңесінің мүшесі Адриана Куглердің отставкаға кететінін хабарлады — ол 2025 жылғы 8 тамызда қызметінен кетіп, Джорджтаун университетіндегі оқытушылық қызметіне оралады. Оның өкілетті мерзімі аяқталуына жарты жыл қалғанда кетуі президент Дональд Трампқа жаңа басқарушыны тағайындауға мүмкіндік береді. Бұл жағдай ФРЖ-ның алдағы саясатына ықпал етуі мүмкін, әсіресе президенттің пайыздық мөлшерлемелі төмендетуге қысым жасауы аясында. Осы оқиғалар аясында CME FedWatch деректері бойынша, қыркүйек айында ФРЖ мөлшерлемесін төмендетуі ықтималдығы жұма күні кешке дейін 87,5%-ға дейін көтерілді (бұрынғы күнгі көрсеткіш — 37,7%), бұл экономикалық баяулауға жауап ретінде монетарлық саясатты жұмсарту жөніндегі үміттердің артқанын көрсетеді.

KASE акциялары	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Халық Банк	345	0%	25,9%
Банк ЦентрКредит	3 700	0%	61,4%
Kcell	3 424	1%	1,3%
Казатомпром	22 698	-1%	11,0%
КазТрансОйл	808	0%	-1,8%
КЕГӨК	1 448	0%	-4,8%
Kaspi.kz	46 660	-1%	-14,9%
КазМунайГаз	19 790	0%	35,3%
Эйр Астана	737	-1%	-35,5%

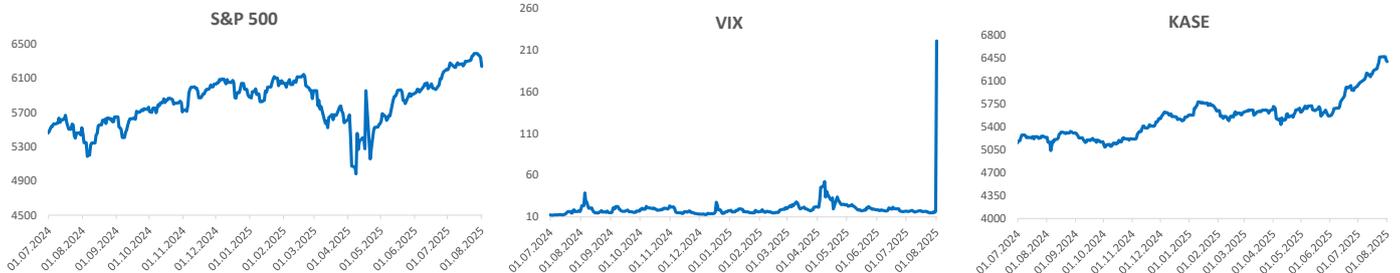
Нарықтағы сенімсіздікті күшейткен келесі себеп — президент Трамптың 69 сауда серіктесіне қатысты жаңа тарифтік толқын енгізуі болды: бір аптадан кейін күшіне енетін бұл тарифтердің мөлшері 10% бен 41% аралығында өзгеріп, АҚШ-тың орташа тарифтік мөлшерлемесі 20%-ға дейін көтерілді — бұл өткен жылдың соңымен салыстырғанда он есе артық. Атап айтқанда, USMCA келісіміне кірмейтін канадалық тауарларға салынатын баж салығы 25%-дан 35%-ға, ал Үндістанға — 25%, Тайванға — 20%, Таиландқа — 19%, Оңтүстік Кореяға — 15% мөлшерінде белгіленді. Бұл шаралар сауда тұрақсыздығын жоюға бағытталғанымен, инвесторлар арасында шығындардың артуы мен жанандық сауданың баяулауы жөнінде алаңдаушылық тудырды, бұл қор нарығына қосымша қысым түсірді.

Валюта	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
USD/KZT	542,44	0,41%	3,4%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	10,86	0,04%	-22,4%
EUR/USD	1,1584	1,48%	12,8%

Макроэкономикалық және геосаяси күйзелістерге қарамастан, инвесторлардың назары біршама дәрежеде корпоративтік есептерге аудары, онда кейбір компаниялар жасанды интеллектке (AI) инвестициясының арқасында тұрақтылық көрсетті. Meta Platforms акциялары 11%-ға өсіп, \$773 деңгейіндегі тарихи максимумға жетті, бұл ИИ негізіндегі жарнама бизнесінің сенімді өсуінің нәтижесі. Microsoft, өз кезегінде, \$4 трлн-нан асқан нарықтық капитализациясы бар Nvidia-дан кейінгі екінші көпшілік компания атанды — бұл оның жасанды интеллектке салған ауқымды инвестицияларының сәттілігін айқындайды.

* 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.