

Ежедневный обзор рынка

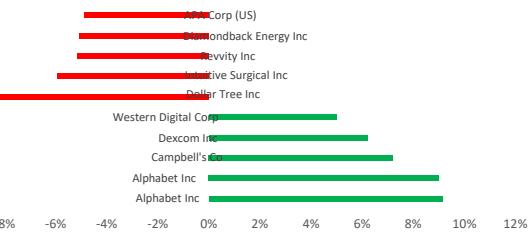
четверг, 4 сентябрь 2025 г.

centras
securities

Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	6 448	▲ 0,51%	▲ 9,9%	
NASDAQ	21 498	▲ 1,02%	▲ 11,5%	
DJIA	45 271	▼ -0,05%	▲ 6,8%	
CBOE Volatility Index (VIX)	16	▼ -4,78%	▼ -8,8%	
Европа				
FTSE 100	9 178	▲ 0,67%	▲ 11,1%	
DAX	2 003	▲ 0,30%	▲ 17,4%	
Азия				
Hang Seng	25 343	▼ -0,60%	▲ 29,1%	
Nikkei 225	42 061	▼ -0,59%	▲ 5,4%	
Shanghai SE	3 814	▼ -1,16%	▲ 16,9%	
Казахстан				
KASE	7 130	▲ 1,05%	▲ 25,6%	

Лидеры роста и падения S&P 500



Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	9 350 247 563 304	▲ 0,7%	▲ 4,7%	▲ 25,6%
Consumer Discretionary	6 291 648 180 277	▲ 0,1%	▲ 4,5%	▲ 21,9%
Consumer Staples	3 332 750 332 660	▲ 0,0%	-1,5%	-7,8%
Energy	1 593 596 492 505	▼ -2,4%	▲ 4,0%	▲ 0,1%
Financials	8 045 161 894 099	▲ 0,0%	▲ 2,2%	▲ 15,6%
Industrials	4 512 302 728 646	▼ -2,4%	▲ 0,6%	▲ 16,0%
Information Technology	18 445 597 594 430	▲ 0,3%	▲ 1,3%	▲ 21,5%
Materials	1 030 550 819 064	▼ -0,9%	▲ 4,8%	-2,2%
Real Estate	1 049 060 745 302	▲ 0,1%	▲ 1,6%	-6,9%
Utilities	1 158 919 816 614	▼ -2,2%	-1,9%	▲ 13,1%
Health Care	5 145 162 888 071	▼ -0,3%	▲ 5,8%	▲ 8,4%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	368	0%	34,3%
Банк ЦентрКредит	5 768	▲ 6%	151,6%
Kcell	3 377	-1%	-0,1%
Казатомпром	24 850	▲ 1%	21,5%
КазТрансОйл	810	0%	-1,6%
KEGOK	1 443	0%	-5,1%
Kasp.kz	50 050	-1%	-8,7%
КазМунайГаз	19 945	0%	36,3%
Эйр Астана	746	0%	-34,7%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	539,46	0,07%	2,8%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	11,06	0,03%	-20,9%
EUR/USD	1,1661	0,20%	13,6%

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

Источник: Refinitiv Eikon

В среду фондовые рынки завершили торги разнаправленно: S&P 500 вырос на 0,51% до \$6 448,26; Nasdaq Composite поднялся на 1,02% достигнув \$21 497,73; DJI подешевел на 0,05% составив \$45 271,23. 6 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Communication Services (+0,7%), Information Technology (+0,3%) и Real Estate (+0,1%). Главными аутсайдерами стали сектора Energy (-2,4%), Materials (-0,9%) и Industrials (-0,4%).

Вчера на Уолл-стрит наблюдалось небольшое восстановление: поддержку рынку оказал рост котировок технологического гиганта Alphabet после положительного решения антимонопольного регулятора. Однако динамика осталась ограниченной, так как инвесторы настороженно восприняли более слабые, чем прогнозировалось, данные по занятости и усилившуюся распродажу долгосрочных государственных облигаций на мировых рынках.

Продемонстрировав значимый рост, акции Alphabet подскочили на 9,1% после решения, опубликованного поздним вечером во вторник. Согласно ему, Google сохранил контроль над браузером Chrome и мобильной операционной системой Android, однако компании запретили заключать часть эксплюзивных соглашений с производителями устройств и разработчиками браузеров. Бумаги Apple также прибавили 3,8%, поскольку решение суда закрепило за производителем iPhone сохранение выгодных выплат от Google.

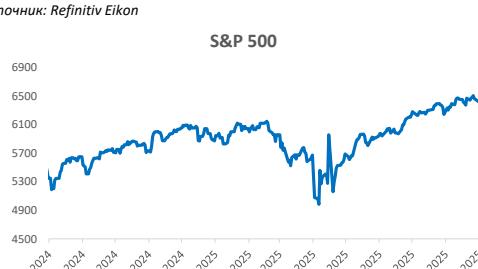
Комментируя ситуацию, генеральный директор Longbow Asset Management из Талсы, штат Оклахома, Джейк Доллархайд отметил: «Google и Apple фактически получили спасительный круг... Это можно назвать выигрышем в лотерее. Судебное решение лишь усилило их позиции и укрепило репутацию».

Тем временем на фоне корпоративных новостей внимание инвесторов также было привлечено к статистике по рынку труда. Согласно опубликованным в среду данным, в июле количество вакансий снизилось до минимального уровня за последние десять месяцев, а впервые с начала пандемии число безработных превысило число открытых рабочих мест. По данным отчёта JOLTS Bureau статистики труда США, число вакансий к концу июля уменьшилось на 176 тыс. и составило 7,181 млн, тогда как опрошенные Reuters экономисты ожидали показатель на уровне 7,378 млн.

Дополняя картину, в четверг должны выйти еженедельные данные по первичным заявкам на пособие по безработице, а также статистика по занятости в частном секторе от ADP за июль. В пятницу инвесторы будут ждать ключевой отчёт по занятости в несельскохозяйственных секторах за август.

Слабость рынка труда усилила ожидания скорого изменения политики ФРС. Ряд представителей регулятора отметили, что сохраняющиеся риски укрепляют их уверенность в необходимости скорого смягчения денежно-кредитных условий. Член Совета управляющих ФРС США Кристофер Уоллер заявил, что, по его мнению, регулятору следует снизить ставку уже на следующем заседании. В свою очередь, президент Федерального резервного банка Атланты Рафаль Бостик подтвердил возможность снижения ставки, однако воздержался от указания конкретных сроков.

Согласно данному инструменту FedWatch от CME Group, рынок деривативов в настоящее время почти полностью закладывает в цену снижение ставок уже в этом месяце, оценивая вероятность такого шага в 96%.



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.