

# Ежедневный обзор рынка

**centras**  
securities

пятница, 8 август 2025 г.

## Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
<b>США</b>				
S&P 500	6 340	▼	-0,08%	▲ 8,0%
NASDAQ	21 243	▲	0,35%	▲ 10,2%
DJIA	43 969	▼	-0,51%	▲ 3,7%
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▼	-1,19%	▼ -7,6%
<b>Европа</b>				
FTSE 100	9 101	▼	-0,69%	▲ 10,2%
DAX	2 067	▲	1,25%	▲ 21,2%
<b>Азия</b>				
Hang Seng	25 082	▲	0,69%	▲ 27,8%
Nikkei 225	41 224	▲	1,05%	▲ 3,3%
Shanghai SE	3 640	▲	0,16%	▲ 11,6%
<b>Казахстан</b>				
KASE	6 428	▼	-0,11%	▲ 13,2%

## 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	8 521 444 652 230	■ -0,3%	■ -1,0%	■ 24,9%
Consumer Discretionary	6 117 928 162 871	■ -0,6%	■ -0,8%	■ 26,0%
Consumer Staples	3 409 906 051 107	■ 0,9%	■ 1,8%	■ -2,2%
Energy	1 531 951 867 903	■ -0,4%	■ -5,3%	■ -1,7%
Financials	7 618 748 133 508	■ -1,0%	■ -2,0%	■ 20,7%
Industrials	4 556 829 050 445	■ -0,1%	■ -1,0%	■ 23,3%
Information Technology	18 652 480 431 719	■ -0,6%	■ -1,6%	■ 30,5%
Materials	997 224 571 111	■ 0,6%	■ -7,3%	■ -0,9%
Real Estate	1 049 337 337 887	■ 0,3%	■ -1,9%	■ -2,0%
Utilities	1 200 274 996 137	■ 0,9%	■ 5,6%	■ 21,4%
Health Care	4 845 178 336 281	■ 0,9%	■ -5,4%	■ -6,7%

Вчера нарынках финансовых рынков и в geopolитике создали сложную и взаимосвязанную картину, отражающую нарастающую неопределенность. Индексы Dow Jones и S&P 500 снизились из-за резкого падения акций Eli Lilly на 14,1%, вызванного разочаровывающими данными о её первородном препарате для похудения "орфеглипирон", несмотря на улучшенный прогноз

компании по прибыли и продажам. В то же время Nasdaq, поддерживаемый технологическим сектором, достиг рекордного максимума, демонстрируя неоднородную реакцию рынка на экономические сигналы.

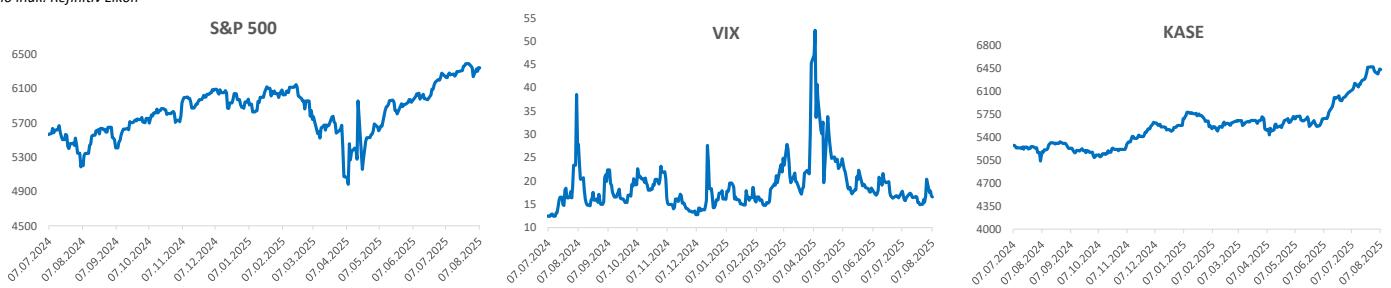
Эта волатильность на рынках совпала с новыми политическими шагами, усиливающими беспокойство инвесторов. Незадолго до закрытия сессии президент США Дональд Трамп объявил о выдвижении Стивена Мирана, председателя Совета экономических консультантов, на временную должность в совете управляющих ФРС до 31 января 2026 года, заменив Адриану Куглер. Это решение, вместе с сообщениями Bloomberg News о том, что Кристофер Уоллер, поддерживавший недавнее снижение процентных ставок, является ведущим кандидатом на пост главы ФРС вместо Джерома Пауэлла, усилило опасения по поводу вмешательства Трампа в независимость Федеральной резервной системы. Поддержка Уоллера снижением ставок, соответствующая стремлению Трампа сократить стоимость заимствований, воспринимается некоторыми как излишняя лояльность к его экономической политике, что добавляет неопределенности в ожидания монетарной политики.

Одновременно введение Трампом высоких тарифов на импорт из более чем 60 стран, поднявших среднюю ставку пошлин до рекордного за столетие уровня, стало еще одним фактором, усиливающим рыночную напряженность. Эти тарифы, направленные на сокращение торгового дефицита, могут повысить инфляцию и замедлить экономический рост, что уже отразилось на настроениях инвесторов и усилило признаки стагфляции, отмеченные в отчете ФРБ Нью-Йорка. Согласно отчету, инфляционные ожидания на горизонты одного и пяти лет выросли с 3,0% до 3,1% и с 2,6% до 2,9% соответственно. Недельные заявки на пособия по безработице увеличились с 219 тыс. до 226 тыс., в то время как общее количество получателей пособий возросло с 1,94 млн до 1,97 млн человек.

На этом фоне цены на нефть продолжили снижение шестую сессию подряд, реагируя на заявление Кремля о предстоящей встрече Владимира Путина с Трампом, который стремится к прорыву в прекращении войны на Украине. Ожидания возможного перемирия и ослабления санкций против российской нефти добавили давления на нефтяные котировки, одновременно усиливая geopolitическую неопределенность, которая влияет на глобальные рынки.

\*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](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

## 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.