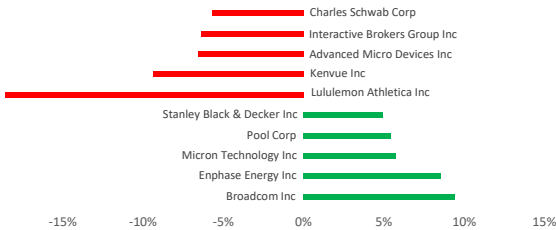


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 482	▼ -0,32%	▲ 10,4%
NASDAQ	21 700	▼ -0,03%	▲ 12,5%
DJIA	45 401	▼ -0,48%	▲ 7,1%
CBOE Volatility Index (VIX)	15	▼ -0,78%	▼ -15,3%
Европа			
FTSE 100	9 208	▼ -0,09%	▲ 11,5%
DAX	2 005	▼ -0,53%	▲ 17,5%
Азия			
Hang Seng	25 418	▲ 1,43%	▲ 29,5%
Nikkei 225	43 019	▼ -4,99%	▲ 7,8%
Shanghai SE	3 813	▲ 1,24%	▲ 16,9%
Казахстан			
KASE	7 075	▼ -0,35%	▲ 24,6%

Лидеры роста и падения S&P 500



В пятницу фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 0,32% до \$6 481,50; Nasdaq Composite снизился на 0,03% достигнув \$21 700,39; DJI подешевел на 0,48% составив \$45 400,86. 6 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Real Estate (+1,1%), Health Care (+1,0%) и Information Technology (+1,0%). Главными аутсайдерами стали сектора Energy (-1,8%), Energy (-1,5%) и Consumer Discretionary (-0,6%).

В пятницу американские фондовые рынки закрылись с небольшим понижением. Участники торгов оценивали слабые данные по занятости и усиливающиеся ожидания скорого снижения процентных ставок со стороны ФРС, что усилило сомнения в устойчивости экономики.

По данным Министерства труда США, в августе экономика прибавила лишь 22 тысячи рабочих мест против ожидаемых 75 тысяч, что свидетельствует о замедлении роста занятости. Эти цифры укрепили ожидания, что ФРС может начать цикл снижения ставок уже на заседании 16–17 сентября, при этом базовым сценарием участники рынка теперь считают понижение на 50 базисных пунктов.

Согласно данным инструмента FedWatch от CME, на предстоящем заседании ФРС в конце месяца трейдеры закладывают около 90% вероятности снижения ставки на 25 базисных пунктов, тогда как вероятность более агрессивного шага в 50 базисных пунктов оценивается лишь в 10%.

«Опубликованные данные отражают ранее озвученные опасения: в течение года компании сталкивались с дополнительными издержками из-за изменений в торговой политике», — отметил Хуан Перес, директор по торговле Monex USA в Вашингтоне. — «Такие расходы бизнес может перекрывать лишь ограниченный период, что подтверждается возникающими трудностями с наймом сотрудников».

С учётом повышенного внимания к перспективам денежно-кредитной политики, инвесторы на американском фондовом рынке сосредоточат внимание на предстоящих данных по инфляции. Индекс потребительских цен за месяц в США будет опубликован в четверг.

Дополнительную интригу рынкам внесла и политическая повестка. Дональд Трамп, намеренный вернуться в Белый дом, представил финалистов на должность председателя ФРС. В список вошли его советник Кевин Хассетт, экс-глава ФРС Кевин Уорш и действующий член совета управляющих Кристофер Уоллер. Рассматривалась и кандидатура финансиста Скотта Бессента, однако министр финансов не поддержал его назначение. Сам Бессент подверг резкой критике работу ФРС и выступил за масштабную реформу — от кадрового состава до принципов монетарной политики.

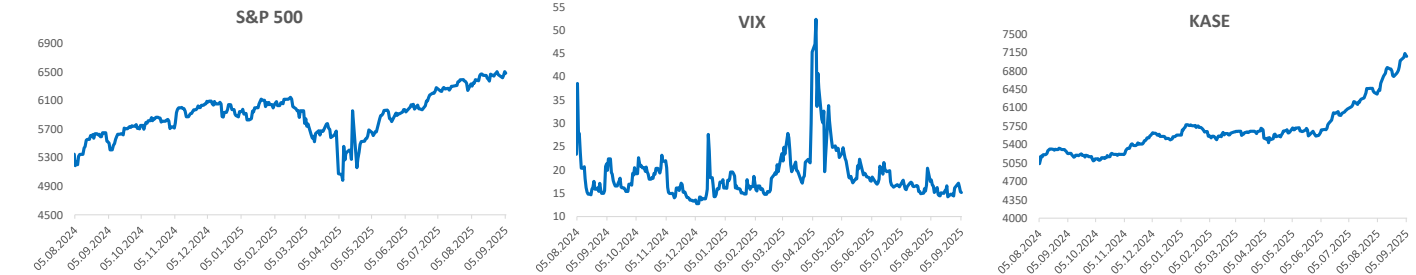
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	9 510 474 023 104	▲ 0,7%	▲ 8,4%	▲ 27,9%
Consumer Discretionary	6 427 063 460 149	▼ -0,6%	▲ 6,1%	▲ 22,7%
Consumer Staples	3 342 775 864 241	▲ 0,7%	▼ -2,0%	▼ -6,9%
Energy	1 568 138 555 106	▼ -1,8%	▲ 3,2%	▲ 1,3%
Financials	7 981 143 239 444	▼ -1,5%	▲ 2,0%	▲ 16,0%
Industrials	4 538 794 569 573	▼ -0,1%	▲ 1,8%	▲ 18,4%
Information Technology	18 516 615 283 203	▲ 1,0%	▲ 3,3%	▲ 24,3%
Materials	1 038 478 294 069	▲ 0,9%	▲ 4,9%	▲ 0,3%
Real Estate	1 066 470 801 897	▲ 1,1%	▲ 4,3%	▼ -4,9%
Utilities	1 152 364 398 511	▼ -0,1%	▼ -2,8%	▲ 12,3%
Health Care	5 178 648 487 708	▲ 1,0%	▲ 4,9%	▼ -6,0%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	378	▲ 2%	▲ 38,0%
Банк ЦентрКредит	5 480	▼ -3%	▲ 139,1%
Kcell	3 390	0%	▲ 0,3%
Казатомпром	24 770	0%	▲ 21,1%
КазТрансОйл	817	0%	▼ -0,7%
KEGOK	1 444	0%	▼ -5,1%
Kaspi.kz	50 005	0%	▼ -8,8%
КазМунайГаз	19 759	▼ -1%	▲ 35,1%
Эйр Астана	747	0%	▼ -34,6%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	535,89	▼ -0,65%	▲ 2,2%
RUB/KZT	6,40	0,00%	▲ 31,5%
CNY/RUB	11,16	▲ 0,43%	▼ -20,3%
EUR/USD	1,1717	▲ 0,58%	▲ 14,1%

*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/centrassecurities>

Наш сайт: <https://cesec.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 абсолютную 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.