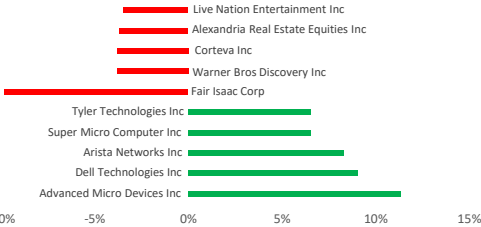


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 754	▲ 0,58%	▲ 15,1%
NASDAQ	23 043	▲ 1,12%	▲ 19,5%
DJIA	46 602	▼ 0,00%	▲ 9,9%
CBOE Volatility Index (VIX)	16	▼ -5,45%	▼ -9,1%
Европа			
FTSE 100	9 549	▲ 0,69%	▲ 15,6%
DAX	2 076	▲ 0,69%	▲ 21,7%
Азия			
Hang Seng	26 829	▲ 0,00%	▲ 36,7%
Nikkei 225	48 144	▲ 0,40%	▲ 20,7%
Shanghai SE	3 883	▲ 0,00%	▲ 19,0%
Казахстан			
KASE	7 076	▼ -0,58%	▲ 24,6%

Лидеры роста и падения S&P 500



В среду фондовые рынки завершили торги разнонаправленно: S&P 500 вырос на 0,58% до \$6 753,72; Nasdaq Composite поднялся на 1,12% достигнув \$23 043,38; DJI подешевел на 0,00% составив \$46 601,78. 6 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерами стали сектора Communication Services (-0,7%), Energy (-0,7%) и Real Estate (-0,4%). Лидерами роста стали сектора Information Technology (+2,0%), Industrials (+0,8%) и Utilities (+0,5%).

Акции технологического сектора стали двигателем роста американских фондовых индексов в среду. Отсутствие свежих экономических данных из-за приостановки работы правительства побудило инвесторов сосредоточиться на протоколах последнего заседания Федеральной резервной системы, опубликованных накануне, в поисках сигналов относительно дальнейшей траектории процентных ставок.

Согласно документу, отражающему итоги заседания ФРС от 16–17 сентября, руководители регулятора отметили усиление рисков для рынка труда США, что, по их мнению, может оправдать постепенное снижение ставки. При этом чиновники остаются настороженными в отношении устойчиво высокой инфляции. Большинство участников заседания сочли необходимым двигаться к более нейтральному уровню монетарной политики, чтобы сбалансировать риски для занятости и ценовой стабильности. В то же время протокол продемонстрировал углубляющиеся разногласия внутри Комитета: часть представителей, включая нового губернатора Стивена Мирана, выступает за более мягкий подход ради поддержки занятости, тогда как другие настаивают на сохранении жесткой позиции, опасаясь закрепления инфляции выше целевого уровня в 2%.

Пока инвесторы анализировали сигналы от ФРС, в Азии внимание сместилось к действиям Китая. Пекин объявил о дальнейшем ужесточении контроля над экспортом технологий переработки редкоземельных минералов и запрете несанкционированного международного сотрудничества в этой сфере. Эти меры направлены на защиту национальных интересов и ограничение доступа зарубежных компаний, особенно из оборонной и полупроводниковой отраслей, к стратегическим ресурсам. Новая волна экспортных ограничений может усилить напряженность в торговых отношениях между Китаем и США, где вопрос доступа к редкоземельным металлам уже стал одним из ключевых пунктов двусторонних переговоров.

На сырьевых рынках настроения оставались сдержанными: цены на нефть умеренно снизились после сообщений о достижении Израилем и ХАМАС первой фазы соглашения о прекращении огня, что временно ослабило геополитические риски. Золото также незначительно скорректировалось на 0,2%, до \$4 031 за унцию, однако с начала недели демонстрирует рост — на фоне ожиданий серии снижений ставок ФРС и активных покупок драгоценного металла центральными банками.

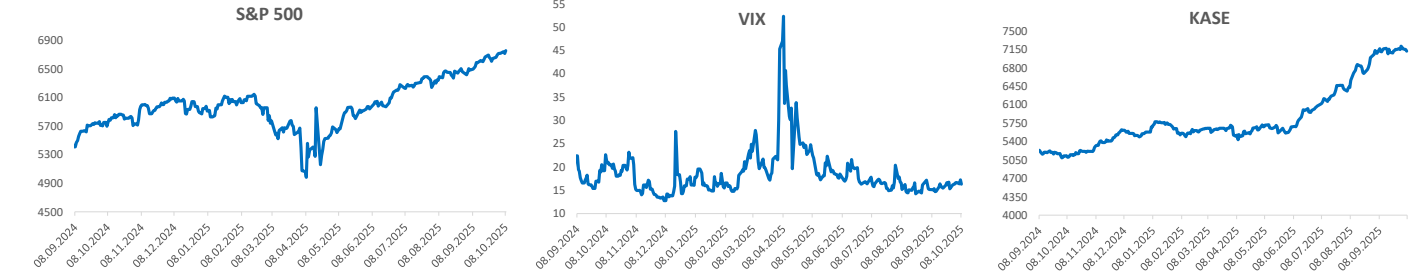
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	9 478 875 949 706	▼ -0,7%	2,9%	26,9%
Consumer Discretionary	6 496 955 374 554	▼ -0,2%	-2,9%	13,3%
Consumer Staples	3 229 959 925 081	▼ -0,4%	-1,9%	-7,8%
Energy	1 699 373 760 722	▼ -0,7%	1,9%	1,6%
Financials	7 750 784 630 698	▼ -0,2%	0,8%	21,6%
Industrials	4 898 679 744 989	▲ 0,8%	1,7%	11,6%
Information Technology	20 663 483 838 170	▲ 2,0%	8,3%	30,2%
Materials	1 012 358 094 011	▲ 0,5%	-0,6%	-6,9%
Real Estate	1 088 750 661 164	▼ -0,4%	-1,9%	-6,3%
Utilities	1 400 588 831 642	▲ 0,5%	6,8%	16,0%
Health Care	4 502 279 939 552	▼ -0,3%	4,2%	3,0%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	364	0%	32,9%
Банк ЦентрКредит	4 901	-2%	113,8%
Kcell	3 344	1%	-1,1%
Казатомпром	28 899	0%	41,3%
КазТрансОйл	863	0%	4,9%
KEGOK	1 480	0%	-2,7%
Kaspi.kz	44 480	-1%	-18,9%
КазМунайГаз	21 760	-1%	48,7%
Эйр Астана	799	-1%	-30,1%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	540,30	-0,14%	3,0%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	11,43	0,00%	-18,4%
EUR/USD	1,1626	-0,25%	13,3%

*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.