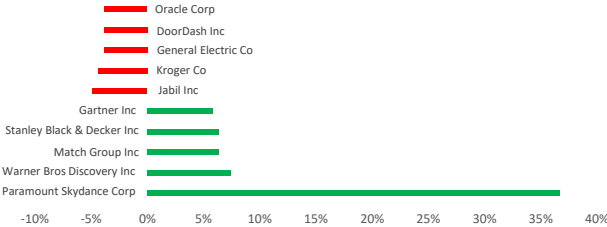


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 467	▲ 0,32%	▲ 10,2%
NASDAQ	21 713	▲ 0,14%	▲ 12,6%
DJIA	44 922	▲ 1,04%	▲ 6,0%
CBOE Volatility Index (VIX)	14	▼ -1,63%	▼ -19,2%
Европа			
FTSE 100	9 165	▲ 0,19%	▲ 11,0%
DAX	2 061	▲ 0,66%	▲ 20,8%
Азия			
Hang Seng	25 614	▲ 2,58%	▲ 30,5%
Nikkei 225	43 077	▲ 0,84%	▲ 8,0%
Shanghai SE	3 683	▲ 0,48%	▲ 12,9%
Казахстан			
KASE	6 752	▲ 0,39%	▲ 18,9%

Лидеры роста и падения S&P 500



В среду фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 вырос на 0,32% до \$6 466,58; Nasdaq Composite поднялся на 0,14% достигнув \$21 713,14; DJI подорожал на 1,04% составив \$44 922,27. Все сектора S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Communication Services (+3,5%), Materials (+2,5%) и Consumer Discretionary (+2,3%).

В среду мировой фондовый индекс поднялся до нового рекордного уровня второй день подряд, чему способствовал позитивный настрой на Уолл-стрит на фоне ожиданий инвесторов относительно возможного снижения процентной ставки ФРС США.

Толчком к этому оптимизму стали данные по инфляции, опубликованные во вторник: в июле индекс потребительских цен в США вырос в годовом выражении чуть слабее прогнозов. Это укрепило мнение, что импортные пошлины президента Дональда Трампа пока не оказывают значимого влияния на потребительские цены. Этот фактор, в сочетании с усиливающимися ожиданиями снижения ставки ФРС уже в следующем месяце, стал драйвером роста американских фондовых индексов до новых рекордных уровней.

Президент Федерального резервного банка Чикаго Остан Гүлсби заявил, что ФРС анализирует, приведут ли тарифы к краткосрочному всплеску инфляции или окажут более долгосрочное влияние. От этого, по его словам, будет зависеть определение оптимального момента для начала снижения процентных ставок.

На этом фоне министр финансов Скотт Бессент сделал более решительное заявление: по его мнению, в сентябре вполне возможно снижение ставки на 50 базисных пунктов, особенно с учётом слабых данных по рынку труда. Он подчеркнул, что при аналогичных показателях в мае или июне регулятор мог бы пойти на такой шаг уже летом, а в перспективе может потребоваться более масштабное смягчение — на 150–175 б.п.

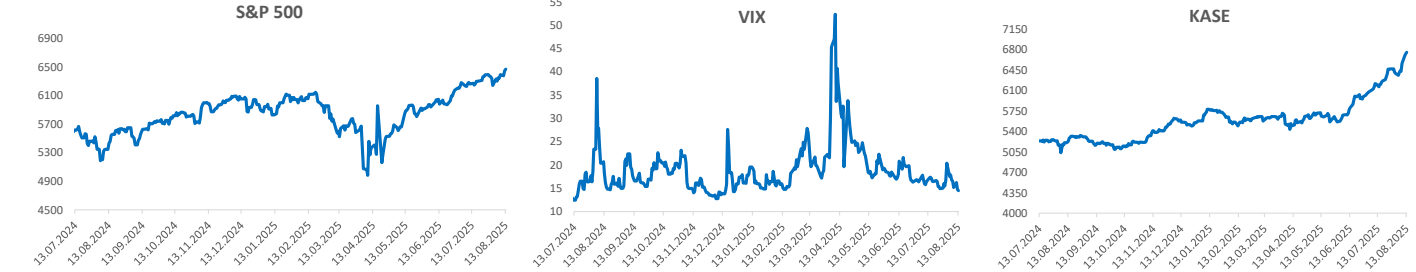
В то же время, ряд экспертов предостерегают от чрезмерного оптимизма. Экономист и валютный стратег Commonwealth Bank of Australia Карол Конг напомнила, что до сентябрьского заседания ФРС будут опубликованы ещё один отчёт по занятости и один по инфляции, которые способны существенно скорректировать ожидания рынка. Она также отметила, что тарифная политика президента США ещё не завершена, а эффект от уже введённых мер не в полной мере отразился на ценах.

На валютном рынке доллар ослабел второй день подряд. Цены на нефть также снизились на фоне ожиданий предстоящей встречи Дональда Трампа с Владимиром Путиным. Президент США предупредил о «серьёзных последствиях» в случае отказа Москвы от мирного диалога по Украине и допустил возможность проведения второй встречи с участием украинского лидера. Если запланированные на пятницу переговоры в Аляске завершатся безрезультатно, Вашингтон готов ввести новые экономические санкции против России.

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	8 754 139 056 946	▲ 3,5%	2,8%	27,1%
Consumer Discretionary	6 268 698 053 990	▲ 2,3%	6,2%	25,9%
Consumer Staples	3 410 202 656 422	▲ 0,7%	3,7%	-1,7%
Energy	1 553 368 432 388	▲ 1,2%	-0,1%	-2,7%
Financials	7 823 907 812 113	▲ 1,1%	2,2%	20,7%
Industrials	4 607 647 177 494	▲ 1,4%	2,8%	22,0%
Information Technology	18 986 916 668 681	▲ 1,1%	1,8%	24,3%
Materials	1 028 677 323 534	▲ 2,5%	-0,1%	0,9%
Real Estate	1 043 337 832 375	▲ 1,2%	-1,7%	-3,4%
Utilities	1 197 560 590 166	▲ 0,4%	6,0%	19,6%
Health Care	5 005 069 537 043	▲ 1,8%	1,8%	5,5%
Акции KASE				
Халык Банк	363	▲ 4%	32,7%	
Банк ЦентрКредит	4 255	0%	85,6%	
Kcell	3 369	▼ -1%	-0,3%	
Казатомпром	23 605	0%	15,4%	
КазТрансОйл	806	0%	-2,1%	
KEGOK	1 445	0%	-5,0%	
Kaspi.kz	52 000	▲ 1%	-5,2%	
КазМунайГаз	20 200	0%	38,1%	
Эйр Астана	768	▼ -1%	-32,8%	
Валюта				
USD/KZT	537,92	▼ -0,55%	2,5%	
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%	
CNY/RUB	10,87	▲ 1,96%	-22,4%	
EUR/USD	1,1704	0,27%	14,0%	

*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.