

Ежедневный обзор рынка

понедельник, 15 сентября 2025 г.

centras
securities

Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	6 584	▼	-0,05%	▲ 12,2%
NASDAQ	22 141	▲	0,44%	▲ 14,8%
DJIA	45 834	▼	-0,59%	▲ 8,1%
CBOE Volatility Index (VIX)	15	▲	0,34%	▼ -17,7%
Европа				
FTSE 100	9 283	▼	-0,15%	▲ 12,4%
DAX	2 007	▲	0,01%	▲ 17,7%
Азия				
Hang Seng	26 388	▲	1,16%	▲ 34,5%
Nikkei 225	44 768	▲	0,89%	▲ 12,2%
Shanghai SE	3 871	▼	-0,12%	▲ 18,6%
Казахстан				
KASE	7 163	▲	0,43%	▲ 26,1%

Лидеры роста и падения S&P 500

Lennox International Inc
Charles River Laboratories International Inc
Oracle Corp
Moderna Inc
Arista Networks Inc
NRG Energy Inc
Micron Technology Inc
Tesla Inc
Paramount Skydance Corp
Warner Bros Discovery Inc

20%

В пятницу фондовые рынки завершили торги разнонаправленно: S&P 500 упал на 0,05% до \$6 584,29; Nasdaq Composite поднялся на 0,44% достигнув \$22 141,10; DJI упал на 0,59% составив \$45 834,22. 9 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Health Care (-1,6%), Industrials (-1,1%) и Consumer Discretionary (-1,1%). Рост показали сектора Communication Services (+0,8%) и Utilities (+0,3%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	9 645 338 797 727	0,8%	5,0%	32,6%
Consumer Discretionary	6 516 270 158 210	-1,1%	2,6%	21,0%
Consumer Staples	3 347 345 313 698	-0,8%	-3,4%	-7,9%
Energy	1 593 989 620 595	0,6%	4,0%	5,4%
Financials	8 087 800 703 278	-0,5%	1,9%	18,9%
Industrials	4 556 249 744 456	-1,1%	1,1%	16,3%
Information Technology	19 205 903 726 410	-0,9%	3,4%	24,2%
Materials	1 038 462 993 459	-0,9%	1,6%	-1,1%
Real Estate	1 066 589 452 552	-0,6%	3,0%	-7,5%
Utilities	1 178 904 846 622	0,3%	-0,4%	13,2%
Health Care	5 188 193 856 995	-1,6%	-0,3%	-8,1%

В пятницу индекс Nasdaq завершил торги на новом рекордном максимуме в условиях смешанной динамики рынка. Поддержку росту оказали акции Microsoft, а внимание инвесторов было сосредоточено на предстоящем заседании Федеральной резервной системы на следующей неделе, где ожидается снижение процентной ставки в ответ на ослабление рынка труда.

Инвесторы внимательно ожидают заседания ФРС, которое пройдет во вторник и среду. По оценкам трейдеров, регулятор, вероятно, снизит ставку на 25 базисных пунктов после публикации последних данных, указывающих на продолжительную слабость рынка труда и ослабление инфляционного давления. Согласно рыночным ожиданиям, вероятность снижения ставки на 25 базисных пунктов оценивается примерно в 90%, тогда как шансы на более решительное снижение на 50 б.п. остаются крайне низкими.

Дополнительную ясность внесут фьючерсы на процентные ставки: они отражают ожидания общего смягчения политики примерно на 73 базисных пункта к декабрю, что соответствует почти трём стандартным понижениям. В среду регулятор также представит обновленный обзор экономических прогнозов, обозначив свою видение дальнейшего развития экономики и денежно-кредитной политики.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	377	1%	37,6%
Банк ЦентрКредит	5 519	-1%	140,8%
Kcell	3 386	-1%	0,2%
Казатомпром	26 600	0%	30,1%
КазТрансОйл	818	0%	-0,6%
KEGOK	1 458	0%	-4,1%
Kasp.kz	48 884	1%	-10,9%
КазМунайГаз	20 180	2%	37,9%
Эйр Астана	765	0%	-33,0%

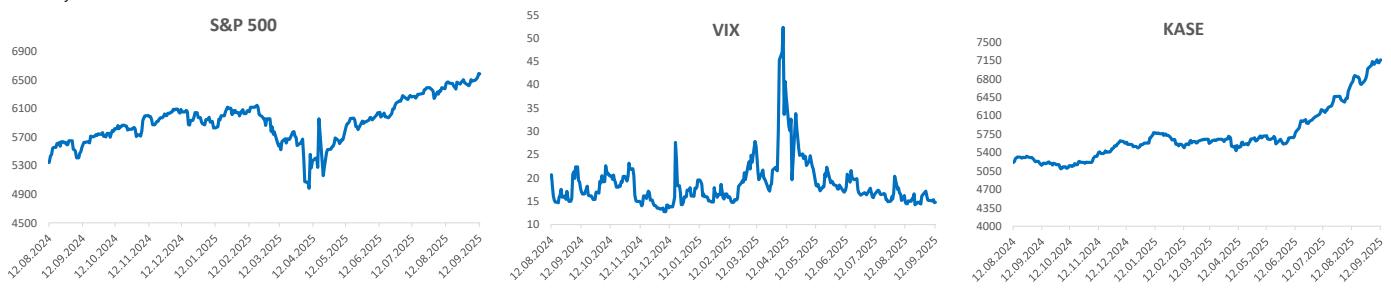
При этом в течение 2025 года ставки ФРС оставались без изменений. Однако председатель Джером Паузелл и другие представители Центробанка неоднократно выражали обеспокоенность тем, что введенные администрацией Трампа импортные пошлины могут ускорить инфляцию и, как следствие, отсрочить смягчение политики. Опубликованные в четверг данные подтвердили актуальность этих рисков: индекс потребительских цен в августе вырос на 2,9% в годовом выражении, что стало самым значительным месячным приростом с января.

По словам Юнг-Ю Ма, главного инвестиционного стратега PNC Financial Services Group, несмотря на то что ФРС преследует двойную цель — ценовую стабильность и полную занятость, в данный момент приоритетом регулятора остается поддержка рынка труда.

На фоне макроэкономической неопределенности отдельные корпоративные истории привлекли внимание инвесторов. Так, акции Tesla подскочили на 7,4% после заявлений председателя совета директоров Робин Денхолм, которая опровергла опасения о том, что политическая активность генерального директора Илона Маска могла повлиять на продажи компании.

*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 • 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.