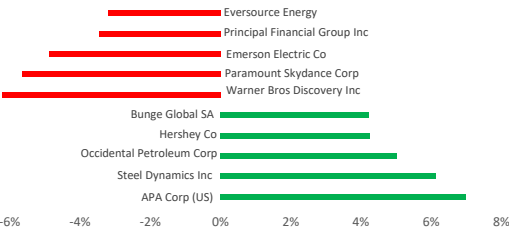


Фондовые рынки ...

| Фондовые индексы            | Знач., тенге | Изм. за день | Изм. с нач. года |
|-----------------------------|--------------|--------------|------------------|
| США                         |              |              |                  |
| S&P 500                     | 6 607        | ▼ -0,13%     | ▲ 12,6%          |
| NASDAQ                      | 22 334       | ▼ -0,07%     | ▲ 15,8%          |
| DJIA                        | 45 758       | ▼ -0,27%     | ▲ 7,9%           |
| CBOE Volatility Index (VIX) | 16           | ▲ 4,27%      | ▼ -8,8%          |
| Европа                      |              |              |                  |
| FTSE 100                    | 9 196        | ▼ -0,88%     | ▲ 11,3%          |
| DAX                         | 1 977        | ▼ -1,68%     | ▲ 15,9%          |
| Азия                        |              |              |                  |
| Hang Seng                   | 26 439       | ▼ -0,03%     | ▲ 34,7%          |
| Nikkei 225                  | 44 784       | ▼ -0,34%     | ▲ 12,3%          |
| Shanghai SE                 | 3 862        | ▲ 0,04%      | ▲ 18,4%          |
| Казахстан                   |              |              |                  |
| KASE                        | 7 142        | ▼ -0,39%     | ▲ 25,8%          |

Лидеры роста и падения S&P 500



Во вторник фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 0,13% до \$6 606,76; Nasdaq Composite снизился на 0,07% достигнув \$22 333,96; DJI подешевел на 0,27% составив \$45 757,90. 8 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерами стали сектора Utilities (-1,8%), Communication Services (-0,9%) и Financials (-0,6%). Пост показали сектора Energy (+2,1%) и Consumer Staples (+0,9%).

Вчера три ключевых фондовых индекса Уолл-стрит закрылись в минусе на фоне повышенной волатильности и растущей осторожности инвесторов перед ожидаемым решением Федеральной резервной системы о снижении процентной ставки. Большинство участников рынка по-прежнему исходит из того, что по итогам двухдневного заседания в среду ФРС снизит ставку на 25 базисных пунктов, чтобы смягчить последствия ухудшения ситуации на рынке труда США, о чем свидетельствует ряд последних экономических данных.

При этом свежая статистика по розничным продажам оказалась сильнее прогнозов: в августе показатель увеличился на 0,6% при ожиданиях роста лишь на 0,2%, повторив динамику июля. В годовом выражении продажи выросли на 5,0%. Тем не менее, даже позитивные сигналы со стороны потребительского спроса не повлияли на ожидания по ставке: инвесторы продолжают учитывать в ценах ухудшение на рынке труда и давление тарифов, которые могут ограничить будущие расходы населения.

На политическом фоне Стивен Миран официально вступил в должность председателя ФРС после того, как Сенат США с минимальным перевесом голосов утвердил его кандидатуру в Совет управляющих накануне заседания по вопросам денежно-кредитной политики. В тот же день Апелляционный суд США отклонил обращение президента Дональда Трампа с требованием об отставке главы ФРС Лизы Кук.

На корпоративном фронте заметным событием стали новости вокруг Oracle: акции компании выросли на 1,5% после заявления Дональда Трампа о том, что США и Китай достигли соглашения, позволяющего сохранить работу TikTok в стране. Дополнительно СМИ сообщили, что Oracle вошла в консорциум инвесторов, что усилило интерес к бумагам компании. Акции UnitedHealth Group снизились на 2,3%, а бумаги Nvidia потеряли 1,6%, оказав тем самым давление на индекс Dow Jones. Снижение котировок Nvidia было связано со слабым спросом на новый чип для искусственного интеллекта в Китае.

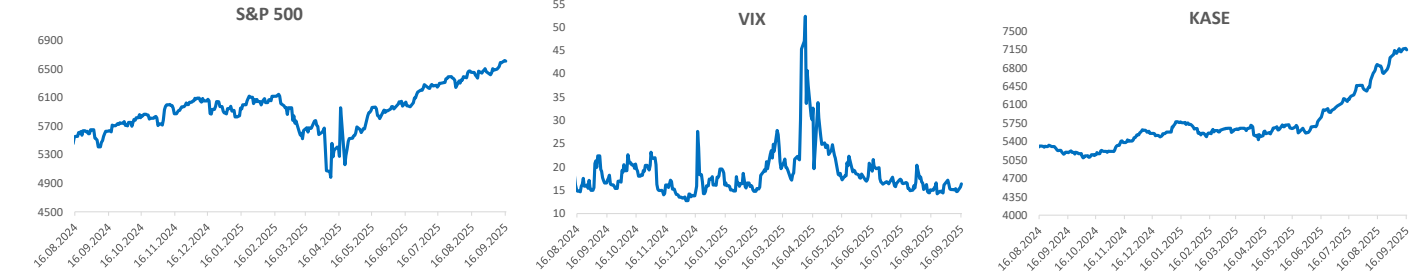
| Анализ секторов S&P 500 | Market Cap         | Изм. за день | Изм. за месяц | Изм. за год |
|-------------------------|--------------------|--------------|---------------|-------------|
| Communication Services  | 9 940 307 344 034  | ▼ -0,9%      | ▲ 4,9%        | ▲ 28,9%     |
| Consumer Discretionary  | 6 648 241 824 337  | ▼ -0,3%      | ▲ 1,3%        | ▲ 18,4%     |
| Consumer Staples        | 3 322 001 690 088  | ▲ 0,9%       | ▼ -4,3%       | ▼ -9,7%     |
| Energy                  | 1 617 607 448 677  | ▲ 2,1%       | ▲ 6,0%        | ▲ 4,8%      |
| Financials              | 8 142 034 907 229  | ▼ -0,6%      | ▲ 0,2%        | ▲ 15,2%     |
| Industrials             | 4 561 613 175 083  | ▼ -0,4%      | ▼ -0,5%       | ▲ 14,1%     |
| Information Technology  | 19 267 698 519 856 | ▲ 0,0%       | ▲ 4,4%        | ▲ 23,5%     |
| Materials               | 1 024 089 752 720  | ▲ 0,0%       | ▲ 0,8%        | ▼ -3,6%     |
| Real Estate             | 1 055 538 311 612  | ▼ -0,5%      | ▲ 1,1%        | ▼ -9,3%     |
| Utilities               | 1 158 237 871 287  | ▼ -1,8%      | ▼ -2,9%       | ▲ 8,1%      |
| Health Care             | 5 139 931 312 879  | ▼ -0,0%      | ▼ -1,8%       | ▼ -10,3%    |

| Акции KASE       | Знач., тенге | Изм. за день | Изм. с нач. года |
|------------------|--------------|--------------|------------------|
| Халык Банк       | 376          | 0%           | 37,3%            |
| Банк ЦентрКредит | 5 085        | ▼ -6%        | 121,8%           |
| Kcell            | 3 341        | ▼ -1%        | -1,2%            |
| Казатомпром      | 27 870       | ▲ 5%         | 36,3%            |
| КазТрансОйл      | 821          | 0%           | -0,2%            |
| KEGOK            | 1 455        | 0%           | -4,3%            |
| Kaspi.kz         | 48 301       | 0%           | -11,9%           |
| КазМунайГаз      | 21 289       | ▲ 1%         | 45,5%            |
| Эйр Астана       | 760          | ▼ -1%        | -33,5%           |

| Валюта  | Значение | Изм. за день | Изм. с нач. года |
|---------|----------|--------------|------------------|
| USD/KZT | 539,98   | ▼ -0,08%     | 2,9%             |
| RUB/KZT | 6,40     | 0,00%        | 31,5%            |
| CNY/RUB | 11,40    | ▼ -1,20%     | -18,5%           |
| EUR/USD | 1,1866   | ▲ 0,90%      | 15,6%            |

\*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.