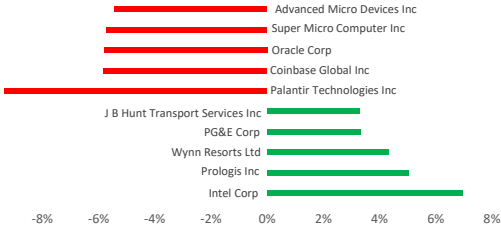


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 411	▼ -0,59%	▲ 9,2%
NASDAQ	21 315	▼ -1,46%	▲ 10,6%
DJIA	44 922	▲ 0,02%	▲ 6,0%
CBOE Volatility Index (VIX)	16	▲ 3,87%	▼ -13,2%
Европа			
FTSE 100	9 189	▲ 0,34%	▲ 11,2%
DAX	2 078	▲ 0,45%	▲ 21,8%
Азия			
Hang Seng	25 123	▼ -0,21%	▲ 28,0%
Nikkei 225	43 240	▼ -1,09%	▲ 8,4%
Shanghai SE	3 727	▼ -0,02%	▲ 14,2%
Казахстан			
KASE	6 837	▲ 0,04%	▲ 20,4%

Лидеры роста и падения S&P 500



Во вторник фондовые рынки завершили торги разнонаправленно: S&P 500 упал на 0,59% до \$6 411,37; Nasdaq Composite снизился на 1,46% достигнув \$21 314,95,15; DJI вырос на 0,02% составив \$44 922,27. 8 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Real Estate (+1,9%), Utilities (+1,3%) и Health Care (+1,0%). Аутсайдерками стали сектора Information Technology (-0,8%), Communication Services (-0,1%) и Energy (-0,05%).

Вчера индексы Nasdaq и S&P 500 завершили торги в минусе, на фоне роста котировок технологических компаний. Инвесторы сохраняют осторожность в преддверии выступления председателя Федеральной резервной системы Джерома Пауэлла, который на важной конференции этой недели может обозначить дальнейший курс денежно-кредитной политики и перспективы процентных ставок.

Дополнительным фактором давления на рынок стало снижение Nasdaq, вызванное распродажами акций крупнейших корпораций, ранее демонстрировавших уверенный рост на протяжении большей части года. Наибольшее влияние оказало падение котировок Nvidia (NVDA.O) на 3,5% — это стало самым существенным снижением почти за четыре месяца. Хотя явных триггеров для коррекции не было, аналитики указывают на совокупность причин: сомнения в обоснованности высоких рыночных оценок технологических гигантов, а также растущее влияние президента Дональда Трампа на сектор.

Политическая повестка также оказывает влияние на настроения инвесторов. Так, президент США Дональд Трамп выразил надежду, что Владимир Путин предпримет шаги к завершению войны в Украине, хотя признал, что Москва может отказаться от заключения соглашения. В тот же день он сообщил Владимиру Зеленскому, что США готовы содействовать обеспечению безопасности Украины в рамках возможного мирного договора, однако масштабы и формы такой поддержки пока остаются неопределёнными.

Наряду с политическими и денежно-кредитными ожиданиями, важным драйвером для рынка остаётся корпоративная отчетность. На этой неделе внимание инвесторов сосредоточено на публикациях крупнейших американских ритейлеров за второй квартал, позволяющих оценить текущее состояние потребительского спроса и, в более широком плане, экономики США. Так, во вторник результаты представила Home Depot, в среду — Lowe's, Target и TJX, а в четверг свою отчетность опубликует Walmart.

Фискальная политика США также оставалась в центре внимания инвесторов. Агентство S&P Global подтвердило кредитный рейтинг страны на уровне «АА+», подчеркнув, что увеличение доходов бюджета за счет введенных президентом Дональдом Трампом пошлин способно частично нейтрализовать влияние новых налоговых льгот и роста государственных расходов.

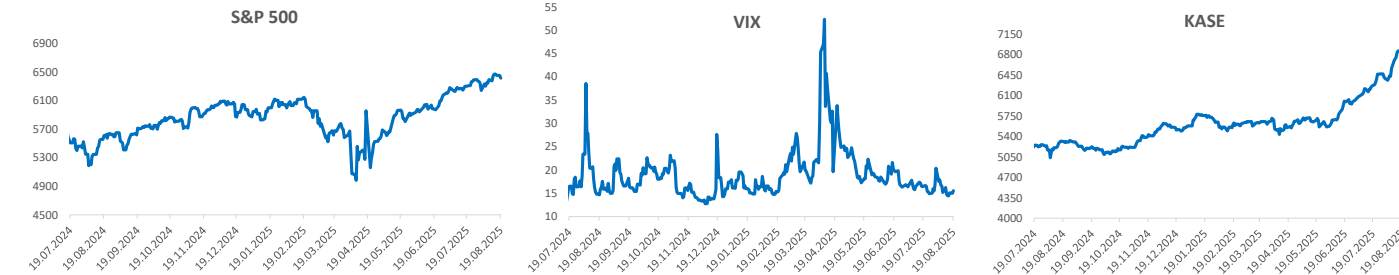
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	8 688 667 630 204	▼ -0,1%	▲ 0,6%	▲ 22,4%
Consumer Discretionary	6 278 511 926 974	▲ 0,7%	▲ 2,3%	▲ 20,7%
Consumer Staples	3 421 534 890 999	▲ 0,8%	▲ 0,8%	▼ -4,4%
Energy	1 534 441 561 727	▲ 0,0%	▼ -1,2%	▼ -6,1%
Financials	7 797 574 509 672	▲ 0,3%	▼ -0,3%	▲ 5,6%
Industrials	4 568 848 384 508	▲ 0,7%	▲ 1,0%	▲ 18,6%
Information Technology	18 491 506 807 243	▼ -0,8%	▼ -0,6%	▲ 16,1%
Materials	1 019 929 423 746	▲ 0,6%	▼ -4,7%	▼ -2,7%
Real Estate	1 052 643 311 686	▲ 1,9%	▼ -3,0%	▼ -3,5%
Utilities	1 191 628 648 071	▲ 1,3%	▲ 1,4%	▲ 17,2%
Health Care	5 136 963 528 884	▲ 1,0%	▲ 3,3%	▼ -6,2%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	380	▲ 3%	▲ 38,8%
Банк ЦентрКредит	4 576	▼ -1%	▲ 99,6%
Kcell	3 369	0%	▼ -0,3%
Казатомпром	24 000	0%	▲ 17,4%
КазТрансОйл	807	0%	▼ -2,0%
KEGOK	1 444	0%	▼ -5,0%
Kaspi.kz	50 600	▼ -2%	▼ -7,7%
КазМунайГаз	19 752	0%	▲ 35,0%
Эйр Астана	750	0%	▼ -34,4%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	538,13	▼ -0,05%	▲ 2,6%
RUB/KZT	6,40	0,00%	▲ 31,5%
CNY/RUB	10,98	▲ 1,29%	▼ -21,5%
EUR/USD	1,1646	▼ -0,12%	▲ 13,5%

*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.