

Ежедневный обзор рынка

пятница, 22 август 2025 г.

centras
securities

Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	6 370	▼ -0,40%	▲ 8,5%	
NASDAQ	21 100	▼ -0,34%	▲ 9,4%	
DJIA	44 786	▼ -0,34%	▲ 5,6%	
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▲ 5,80%	▼ -7,4%	
Европа				
FTSE 100	9 309	▲ 0,23%	▲ 12,7%	
DAX	2 067	▼ -0,07%	▲ 21,2%	
Азия				
Hang Seng	25 105	▼ -0,24%	▲ 27,9%	
Nikkei 225	42 665	▼ -0,52%	▲ 6,9%	
Shanghai SE	3 771	▲ 0,13%	▲ 15,6%	
Казахстан				
KASE	6 709	▼ -1,30%	▲ 18,1%	

Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 0,40% до \$6 370,17; Nasdaq Composite снизился на 0,34% достигнув \$21 100,31; DJI подешевел на 0,34% составив \$44 785,50. 8 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутрайдерами стали сектора Health Care (-0,8%), Utilities (-0,8%) и Consumer Discretionary (-0,4%). Рост продемонстрировали сектора Materials (+0,6%), Communication Services (+0,6%) и Energy (+0,5%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	8 613 938 431 249	▲ 0,6%	▲ 0,4%	▲ 22,4%
Consumer Discretionary	6 159 800 622 287	▼ -0,4%	▲ 1,7%	▲ 17,8%
Consumer Staples	3 398 137 162 326	▼ -0,3%	▲ 0,6%	▼ -4,7%
Energy	1 557 627 965 190	▲ 0,5%	▼ -2,4%	▼ -2,8%
Financials	7 814 210 255 169	▼ -0,4%	▲ 0,4%	▲ 16,4%
Industrials	4 548 998 075 890	▼ -0,4%	▼ -1,0%	▲ 17,1%
Information Technology	18 275 658 683 943	▼ -0,4%	▼ -1,9%	▲ 14,2%
Materials	1 024 471 632 537	▲ 0,6%	▼ -3,3%	▼ -3,3%
Real Estate	1 053 113 222 482	▼ -0,3%	▼ -3,0%	▼ -4,2%
Utilities	1 183 882 505 758	▼ -0,8%	▲ 1,3%	▲ 15,9%
Health Care	5 148 772 160 611	▼ -0,8%	▲ 1,4%	▼ -6,1%
Акции KASE				
Халык Банк	368	-2%	34,2%	
Банк ЦентрКредит	4 450	-2%	94,1%	
Kcell	3 390	0%	0,3%	
Казатомпром	23 300	-1%	13,9%	
КазТрансОйл	804	0%	-2,4%	
KEGOK	1 442	0%	-5,2%	
Kasp.kz	49 722	-2%	-9,3%	
КазМунайГаз	19 605	-1%	34,0%	
Эйр Астана	740	-1%	-35,2%	

В четверг фондовый рынок США завершил торги снижением, тогда как доллар и доходность государственных облигаций выросли. Поводом стали сильные данные по производственному сектору, которые поставили под вопрос вероятность снижения процентных ставок ФРС уже в следующем месяце. Инвесторы ожидают ключевого выступления председателя ФРС Джерома Пауэлла на симпозиуме в Джексон-Хоуле в пятницу.

Продолжением этой темы стали свежие статистические публикации: наибольшее внимание инвесторов привлек неожиданно высокий рост индекса деловой активности (PMI) в производственном секторе. Предварительное значение индекса деловой активности (PMI) в производственном секторе за июль достигло 53,3 пунктов. В случае подтверждения окончательными данными это станет максимальным уровнем за последние три года. В тот же день три представителя ФРС заявили, что пока не видят оснований для немедленного снижения ставок, а публикация столь сильных показателей, как текущий PMI, делает аргументы в пользу более мягкой денежно-кредитной политики еще менее убедительными.

Тем не менее публикация протокола июня заседания ФРС несколько охладила рыночный оптимизм. Согласно данным LSEG, к четвергу вероятность снижения ставки в сентябре оценивалась в 70,4% по сравнению с 83% накануне. В документе отмечается, что почти все участники сочли необходимым сохранить целевой диапазон ставки по федеральным фондам на уровне 4,25–4,50%. Исключение составили заместитель председателя ФРС по надзору Мишель Боуман и член Совета управляющих Кристофер Уоллер, которые проголосовали против сохранения текущего уровня, поддержав снижение ставки на 0,25 п.п. в целях предотвращения дальнейшего ослабления рынка труда.

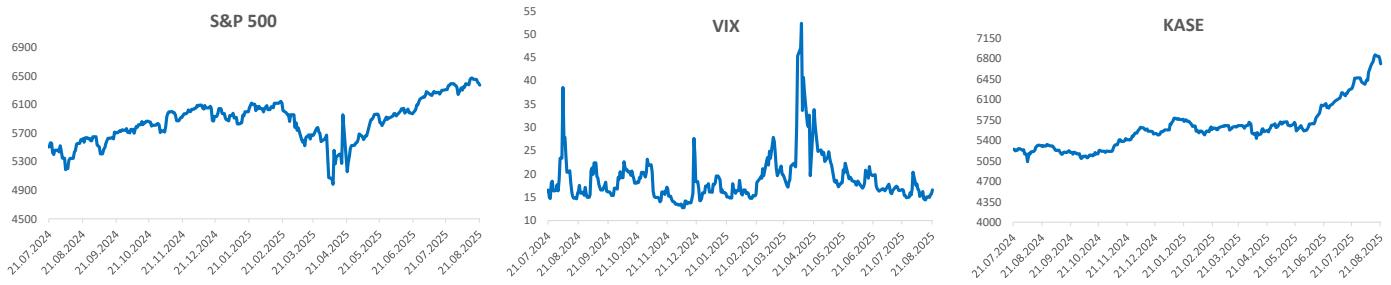
На фоне неопределенности вокруг монетарной политики инвесторы также следили за корпоративными новостями. Walmart сообщил о росте продаж и прибыли за финансовый год на фоне устойчивого спроса со стороны покупателей всех доходных категорий. Однако квартальная прибыль оказалась ниже прогнозов, а компания столкнулась с увеличением издержек из-за пошлин. На этом фоне акции ритейлера снизились на 4,5%.

...

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	537,19	-0,15%	2,4%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	11,02	0,01%	-21,3%
EUR/USD	1,1605	-0,39%	13,1%

*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.