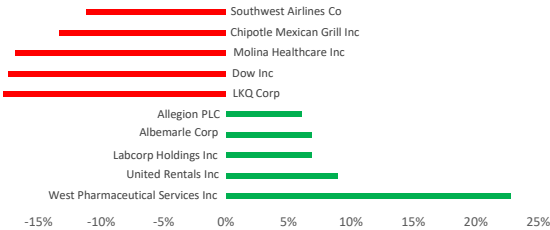


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 363	▲ 0,07%	▲ 8,4%
NASDAQ	21 058	▲ 0,18%	▲ 9,2%
DJIA	44 694	▼ -0,70%	▲ 5,4%
CBOE Volatility Index (VIX)	15	▲ 0,13%	▼ -14,2%
Европа			
FTSE 100	9 138	▲ 0,85%	▲ 10,6%
DAX	2 074	▲ 0,26%	▲ 21,6%
Азия			
Hang Seng	25 667	▲ 0,51%	▲ 30,8%
Nikkei 225	41 671	▲ 1,21%	▲ 4,5%
Shanghai SE	3 606	▲ 0,65%	▲ 10,5%
Казахстан			
KASE	6 464	▲ 1,32%	▲ 13,8%

Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торги разнонаправленно: S&P 500 поднялся на 0,07% до \$6 363,35; Nasdaq Composite вырос на 0,18% достигнув \$21 057,96; DJI упал на 0,70% составив \$44 693,91. 9 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерами стали сектор Consumer Discretionary (-1,6%), Materials (-1,4%) и Consumer Staples (-0,5%). Пост показали сектора Energy (+0,7%) и Utilities (+0,04%).

Вчера ведущие фондовые рынки США и мира обновили исторические максимумы, чему способствовали сильные финансовые результаты Alphabet, поддерживавшие рост технологического сектора, на фоне анализа инвесторами решения Европейского центрального банка по процентным ставкам и последних заявлений Евросоюза о ходе торговых переговоров с США.

Акции Alphabet выросли на 1% после того, как финансовые результаты поискового гиганта подтвердили, что значительные вложения в гонку за лидерство в области искусственного интеллекта приносят свои плоды. Alphabet, холдинговая компания Google, в апреле-июне 2025 года увеличила чистую прибыль на 19% и выручку на 14%, опередив прогнозы аналитиков по обоим показателям. Кроме того, компания пересмотрела прогноз капитальных затрат на 2025 год, повысив его с \$75 млрд до \$85 млрд.

Что касается политики, Европейский центральный банк (ЕЦБ) оставил депозитную ставку на уровне 2,0%, как и прогнозировалось, занимая выжидательную позицию, пока Брюссель и Вашингтон ведут переговоры о торговом соглашении, которое может уменьшить неопределенность вокруг тарифов.

Тем временем макроэкономическая статистика США демонстрирует преимущественно позитивные результаты. Число первичных заявок на пособие по безработице сократилось до 217 тыс., что существенно ниже прогнозов аналитиков 233 тыс., указывая на устойчивость рынка труда. Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI) в июле вырос до 55,2 с 52,9 в июне, отражая сильный рост сектора. Однако индекс PMI в промышленности неожиданно снизился до 49,5, впервые с декабря опустившись ниже 50, что сигнализирует о легком сокращении в секторе. Экономисты отмечают, что рост производственных затрат и новые импортные пошлины могут способствовать ускорению инфляции во второй половине 2025 года.

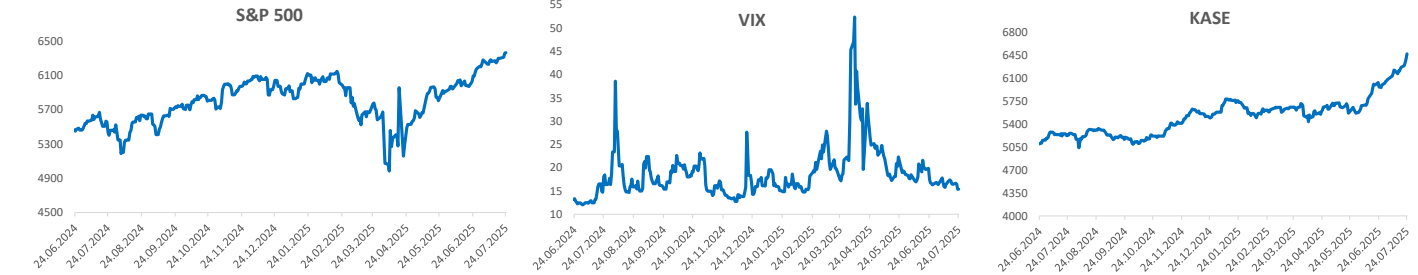
Вчера президент США Дональд Трамп посетил Федеральную резервную систему вместе с председателем ФРС Джеромом Пауэллом осмотрев площадку реконструкции здания регулятора, стоимость которой оценивается в \$2,5 млрд. Визит состоялся на фоне усиливающейся критики проекта. Трамп вновь призвал к снижению процентных ставок, заявив, что обсуждал этот вопрос с Пауэллом и выразил уверенность, что тот «примет правильное решение». При этом он постарался смягчить тон в отношении главы ФРС, отметив, что не хочет переходить на личности, и добавил: «Увольнение Пауэлла — серьезный шаг, и я думаю, он не понадобится».

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	8 375 025 427 419	0,0%	3,6%	27,4%
Consumer Discretionary	6 132 637 994 055	-1,6%	6,5%	19,8%
Consumer Staples	3 332 153 455 143	-0,5%	3,4%	-1,3%
Energy	1 594 726 749 110	0,7%	0,6%	-1,6%
Financials	7 919 697 626 568	0,0%	3,3%	19,9%
Industrials	4 657 314 676 984	0,1%	5,6%	23,4%
Information Technology	18 307 226 017 519	0,3%	2,4%	21,9%
Materials	1 025 861 166 501	-1,4%	5,2%	1,3%
Real Estate	1 073 977 957 278	0,4%	3,3%	4,0%
Utilities	1 163 708 018 137	0,0%	5,1%	21,0%
Health Care	5 123 787 772 202	-0,3%	0,3%	6,0%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	347	2%	26,7%
Банк ЦентрКредит	3 715	0%	62,1%
Kcell	3 450	0%	2,1%
Казатомпром	23 266	0%	13,8%
КазТрансОйл	810	0%	-1,6%
KEGOK	1 450	0%	-4,7%
Kaspi.kz	49 150	3%	-10,4%
КазМунайГаз	19 655	4%	34,3%
Эйр Астана	737	-1%	-35,5%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	543,07	0,91%	3,5%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	10,73	0,08%	-23,3%
EUR/USD	1,1754	-0,14%	14,5%

*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.