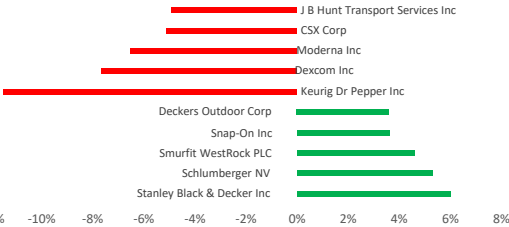


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 439	▼ -0,43%	▲ 9,7%
NASDAQ	21 449	▼ -0,22%	▲ 11,2%
DJIA	45 282	▼ -0,77%	▲ 6,8%
CBOE Volatility Index (VIX)	15	▲ 4,01%	▼ -17,5%
Европа			
FTSE 100	#N/A	#ЗНАЧА!	#ЗНАЧА!
DAX	2 069	▼ -0,32%	▲ 21,3%
Азия			
Hang Seng	25 830	▲ 1,94%	▲ 31,6%
Nikkei 225	42 658	▲ 0,06%	▲ 6,9%
Shanghai SE	3 884	▲ 1,51%	▲ 19,0%
Казахстан			
KASE	6 749	▲ 0,82%	▲ 18,9%

Лидеры роста и падения S&P 500



В понедельник фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 0,43% до \$6 439,32; Nasdaq Composite снизился на 0,22% достигнув \$21 449,29; DJI подешевел на 0,77% составив \$45 282,47. 10 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерами стали сектора Health Care (-1,4%), Consumer Staples (-1,4%) и Utilities (-1,1%). Рост продемонстрировали сектор Energy (+0,6%).

В понедельник американские фондовые индексы завершили торги в минусе: инвесторы оценивали дальнейшие перспективы денежно-кредитной политики США и ожидали публикации квартальных результатов производителя чипов для ИИ Nvidia. Одновременно участники рынка продолжали осмысливать рост котировок, зафиксированный в конце прошлой недели.

Nvidia стала одной из последних компаний в индексе S&P 500, представивших квартальную отчетность, и её результаты существенно превзошли прогнозы аналитиков, что оказало дополнительную поддержку акциям компании.

Глава ФРС Джером Пауэлл в пятницу на симпозиуме в Джексон-Хоуле отметил, что регулятор готов рассмотреть возможность снижения процентных ставок уже в сентябре, однако окончательное решение будет зависеть от поступающих экономических данных. Он подчеркнул необходимость балансировать между сохраняющимися инфляционными рисками и признаками ослабления рынка труда, заявив о возвращении к более традиционной рамке денежно-кредитной политики с таргетом инфляции в 2%. Его слова стали сигналом для рынков: индексы США резко выросли, хотя эксперты предупреждают от чрезмерного оптимизма и напоминают о сохраняющихся угрозах стагнации.

«В пятницу заявление Пауэлла вызвало значительный оптимизм на рынках, фактически наметив на возможность скорого снижения ставки. Однако реакция инвесторов могла оказаться чрезмерной», — отметил Питер Кардилло, главный рыночный экономист компании Spartan Capital Securities в Нью-Йорке.

По его словам, вероятность снижения ставки высока, но шаг вряд ли превысит 25 базисных пунктов, а ключевое значение будут иметь данные по индексу расходов на личное потребление, публикация которых ожидается в эту пятницу. При этом статистика за август, выходящая до заседания ФРС США 16–17 сентября, способна повлиять на дальнейший курс денежно-кредитной политики. Особенно важными для регулятора считаются данные по индексу потребительских цен в США, которые также будут опубликованы в ближайшую пятницу.

На фоне дискуссий вокруг монетарной политики внимание участников рынка привлекли и политические заявления. Так, в понедельник президент США Дональд Трамп заявил о готовности встретиться с лидером Северной Кореи Ким Чен Ыном в течение текущего года, а также выразил открытость к новым торговым переговорам с Южной Кореей, одновременно подвергнув критике визит своего азиатского союзника.

Кроме конфликта с ФРС, Трамп продолжил усиливать напряжённость, пригрозив введением новых тарифов против стран, применяющих цифровые налоги, что стало дополнительным источником давления на Европейский союз. Ранее сообщалось, что его администрация рассматривает вариант введения санкций в отношении должностных лиц ЕС или отдельных государств-членов, ответственных за реализацию ключевого Закона о цифровых услугах.

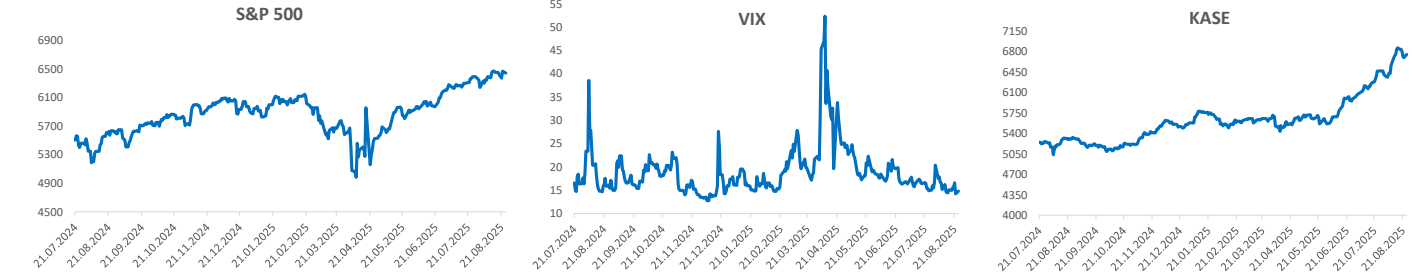
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	8 857 721 466 062	▲ 0,2%	▲ 2,9%	▲ 23,0%
Consumer Discretionary	6 353 573 223 280	▲ 0,4%	▲ 3,4%	▲ 19,4%
Consumer Staples	3 333 113 732 912	▲ 1,4%	0,7%	-5,7%
Energy	1 592 959 405 811	▲ 0,6%	-0,7%	-2,2%
Financials	7 899 737 501 445	▲ 0,6%	1,0%	▲ 6,0%
Industrials	4 573 840 033 380	▲ 1,0%	-0,1%	▲ 17,0%
Information Technology	18 501 805 543 385	▲ 0,4%	-1,4%	▲ 16,5%
Materials	1 035 461 347 619	▲ 0,2%	-1,2%	-2,7%
Real Estate	1 064 270 160 481	▲ 0,5%	0,2%	-5,1%
Utilities	1 177 485 279 575	▲ 1,1%	2,1%	▲ 14,7%
Health Care	5 114 971 672 480	▲ 1,4%	1,7%	▲ 6,8%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	372	2%	35,6%
Банк ЦентрКредит	4 475	2%	95,2%
Kcell	3 354	0%	-0,8%
Казатомпром	23 500	0%	14,9%
КазТрансОйл	807	0%	-1,9%
KEGOK	1 438	0%	-5,4%
Kaspi.kz	50 350	0%	-8,2%
КазМунайГаз	19 751	1%	35,0%
Эйр Астана	747	1%	-34,6%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	534,70	-0,45%	1,9%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	11,03	0,17%	-21,2%
EUR/USD	1,1618	-0,83%	13,2%

*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.