

Ежедневный обзор рынка

пятница, 26 сентябрь 2025 г.

centras
securities

Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	6 605	▼ -0,50%	▲ 12,5%	
NASDAQ	22 385	▼ -0,50%	▲ 16,1%	
DJIA	45 947	▼ -0,38%	▲ 8,4%	
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▲ 3,46%	▼ -6,6%	
Европа				
FTSE 100	9 214	▼ -0,39%	▲ 11,5%	
DAX	1 993	▼ -0,63%	▲ 16,9%	
Азия				
Hang Seng	26 485	▼ -0,13%	▲ 35,0%	
Nikkei 225	45 625	▼ -0,01%	▲ 14,4%	
Shanghai SE	3 853	▼ -0,01%	▲ 18,1%	
Казахстан				
KASE	7 152	▲ 0,30%	▲ 25,9%	

Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 0,50% до \$6 604,72; Nasdaq Composite снизился на 0,50% достигнув \$22 384,70; DJI подешевел на 0,38% составив \$45 947,32. 10 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутрайдерами стали сектора Health Care (-1,8%), Materials (-1,6%) и Consumer Staples (-1,5%). Единственным сектором показавшим рост стал Energy (+0,7%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	9 711 134 216 245	▼ -0,2%	▲ 4,5%	▲ 31,6%
Consumer Discretionary	6 412 984 126 840	▼ -0,2%	▼ -3,1%	▲ 10,7%
Consumer Staples	3 240 030 950 685	▼ -0,5%	▼ -4,5%	▼ -11,0%
Energy	1 739 333 055 031	▼ -0,7%	▲ 2,8%	▲ 7,7%
Financials	8 356 800 374 714	▼ -0,4%	▼ -1,3%	▲ 21,8%
Industrials	4 672 225 672 332	▼ -0,7%	▼ -2,1%	▲ 10,3%
Information Technology	19 993 568 633 906	▼ -0,7%	▲ 4,3%	▲ 28,7%
Materials	995 515 403 738	▼ -0,6%	▼ -5,3%	▼ -9,3%
Real Estate	1 067 511 195 487	▼ -0,5%	▼ -1,6%	▼ -8,4%
Utilities	1 318 930 556 420	▼ -1,0%	▲ 1,0%	▲ 9,8%
Health Care	5 005 228 946 271	▼ -1,8%	▼ -2,3%	▼ -9,4%

Американские фондовые индексы в четверг завершили торги снижением, отражая осторожность инвесторов после публикации новых макроэкономических данных. Статистика усилила сомнения в том, что Федеральная резервная система сможет продолжить цикл снижения ставок ускоренными темпами. Большинство секторов S&P 500 закрылись в «красной зоне».

Особое давление испытал сектор медицинских технологий после того, как Министерство торговли США инициировало расследование импорта медоборудования. Этот шаг вызвал опасения по поводу перебоев в глобальных цепочках поставок и возможного переизбытка предложения на рынке.

Сильнее всего пострадали бумаги GE HealthCare, Becton Dickinson, Stryker, Insulet, Intuitive Surgical и ResMed, которые потеряли от 4% до 11%. Акции Abbott снизились на 1,6%, Medtronic — на 2,3%. В итоге индекс S&P Health Care Equipment просел на 2% за день. При этом весь сектор остаётся под давлением с начала года из-за инфляционного роста издержек, проблем с поставками и ослабления спроса на зарубежных рынках.

Тем временем свежая статистика по экономике США показала разнородные сигналы. Число первичных заявок на пособие по безработице сократилось до 218 тыс., что указывает на устойчивость рынка труда. Во втором квартале ВВП вырос на 3,8% в годовом выражении — это максимальный темп с 2023 года, обеспеченный стабильными потребительскими расходами и ростом инвестиций бизнеса.

Такая динамика усилила дискуссии вокруг дальнейших действий ФРС: прочные фундаментальные показатели экономики снижают вероятность агрессивного смягчения политики. Как отметил президент ФРБ Чикаго Остен Гулсби, слишком быстрое снижение ставок способно разогнать инфляционные риски.

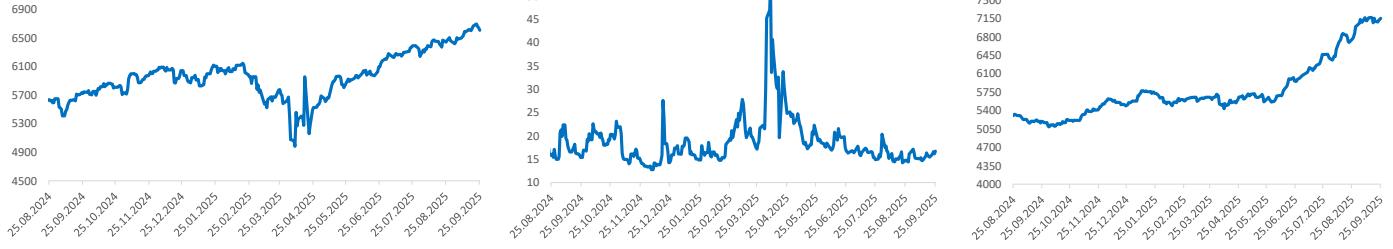
Ключевым событием ближайших дней станет публикация индекса цен на потребительские расходы (PCE) — индикатора инфляции, за которым внимательно следят ФРС. Его значение способно задать направление ожиданиям инвесторов и стать решающим фактором для динамики рынков к концу недели.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	358	0%	30,7%
Банк ЦентрКредит	5 307	3%	131,5%
Kcell	3 326	0%	-1,6%
Казатомпром	27 298	-1%	33,5%
КазТрансОйл	850	1%	3,3%
KEGOK	1 460	0%	-4,0%
Kasp.i.kz	47 722	0%	-13,0%
КазМунайГаз	21 652	-1%	48,0%
Эйр Астана	807	1%	-29,4%

Источник: Refinitiv Eikon

*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бл = 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.