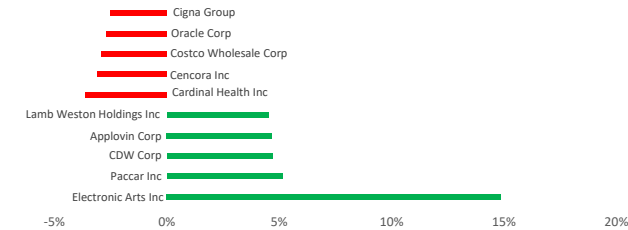


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 644	▲ 0,59%	▲ 13,2%
NASDAQ	22 484	▲ 0,44%	▲ 16,6%
DJIA	46 247	▲ 0,65%	▲ 9,1%
CBOE Volatility Index (VIX)	15	▼ -8,66%	▼ -14,7%
Европа			
FTSE 100	9 285	▲ 0,77%	▲ 12,4%
DAX	2 008	▲ 0,75%	▲ 17,7%
Азия			
Hang Seng	26 128	▼ -1,35%	▲ 33,1%
Nikkei 225	45 355	▼ -0,87%	▲ 13,7%
Shanghai SE	3 828	▼ -0,65%	▲ 17,3%
Казахстан			
KASE	7 144	▼ -0,10%	▲ 25,8%

Лидеры роста и падения S&P 500



В пятницу фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 вырос на 0,59% до \$6 643,70; Nasdaq Composite поднялся на 0,44% достигнув \$22 484,07; DJI подешевел на 0,38% составив \$45 947,32. 10 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерами стали сектора Health Care (-1,8%), Materials (-1,6%) и Consumer Staples (-1,5%). Единственным сектором показавший рост стал Energy (+0,7%).

Накануне основные индексы Уолл-стрит завершили торги ростом, однако этого оказалось недостаточно, чтобы компенсировать недельные потери. Поддержку долговому рынку оказали устойчивые потребительские расходы, что способствовало росту доходности долгосрочных казначейских облигаций, тогда как золото подорожало на фоне стабильных инфляционных показателей, усиливших ожидания скорого снижения ставки ФРС.

Согласно данным Министерства торговли США, в августе потребительские расходы увеличились чуть выше прогнозов, а инфляция, измеряемая индексом расходов на личное потребление (PCE) — ключевым индикатором для ФРС, — составила 2,7% в годовом выражении против 2,6% в июле, полностью совпав с консенсусом. В месячном выражении цены выросли на 0,3%. При этом как личные доходы, так и расходы потребителей превзошли ожидания аналитиков.

Фокус инвесторов был направлен на комментарии представителей ФРС. Глава Федерального резервного банка Ричмонда Томас Баркин в интервью Bloomberg отметил, что не придает большого значения инфляционным прогнозам, поскольку тарифная политика продолжает оказывать влияние на экономику. В то же время заместитель председателя ФРС Мишель Боуман подчеркнула необходимость решительных и проактивных действий, чтобы противостоять снижению динамики на рынке труда и признакам нестабильности в экономике. Эти заявления усилили интерес участников рынка к предстоящему в пятницу отчету по занятости за сентябрь.

Политическая неопределенность остаётся значимым фактором риска. Дональд Трамп планирует встречу с лидерами Конгресса для обсуждения продления финансирования правительства, и при отсутствии договоренности страна уже с середины недели может столкнуться с угрозой шатдауна. Дополнительное напряжение создаёт то, что данный срок совпадает с вступлением в силу новых пошлин на фармацевтическую продукцию, тяжёлые грузовики и ряд других товаров, что способно усилить давление на экономику. На этом фоне бумаги производителя грузовиков Рассар, ориентированного в основном на внутренний рынок США, подскочили на 5%, а котировки фармацевтической компании Eli Lilly выросли на 1,5%.

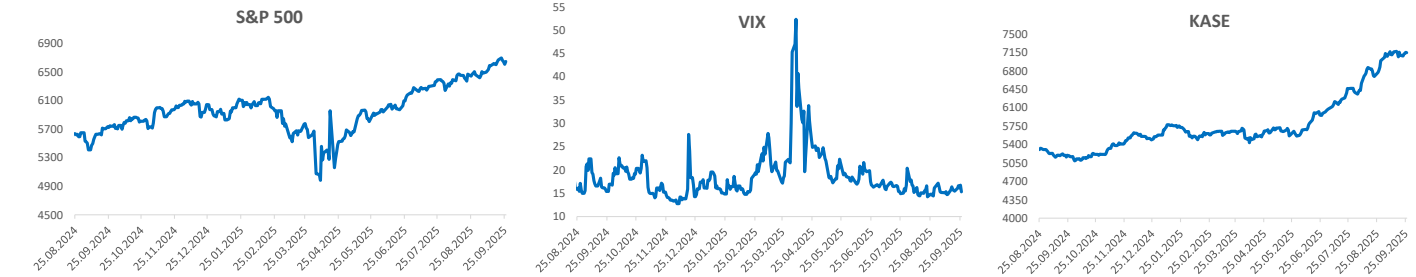
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	9 750 918 363 864	▲ 1,3%	▲ 5,1%	▲ 28,4%
Consumer Discretionary	6 587 665 817 488	▲ 1,2%	▼ -1,4%	▲ 13,4%
Consumer Staples	3 230 206 263 743	▲ 0,6%	▼ -4,5%	▼ -10,1%
Energy	1 692 126 499 444	▲ 1,3%	▲ 4,1%	▲ 11,7%
Financials	8 072 367 609 749	▲ 0,7%	▼ -0,7%	▲ 20,8%
Industrials	4 763 597 368 079	▲ 1,0%	▼ -0,4%	▲ 10,7%
Information Technology	19 804 062 039 828	▲ 0,5%	▲ 5,8%	▲ 20,5%
Materials	963 530 235 949	▲ 1,1%	▼ -4,4%	▼ -9,2%
Real Estate	1 119 173 728 605	▲ 0,9%	▼ -1,0%	▼ -7,2%
Utilities	1 156 611 504 251	▲ 1,5%	▲ 2,7%	▲ 12,8%
Health Care	4 936 542 959 552	▲ 0,8%	▼ -1,8%	▼ -9,2%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	357	0%	30,5%
Банк ЦентрКредит	5 189	-2%	126,4%
Kcell	3 305	-1%	-2,2%
Казатомпром	27 517	1%	34,5%
КазТрансОйл	847	0%	2,9%
KEGOK	1 465	0%	-3,7%
Kaspi.kz	47 800	0%	-12,8%
КазМунайГаз	21 790	1%	48,9%
Эйр Астана	813	1%	-28,8%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	543,66	0,31%	3,6%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	11,51	0,22%	-17,7%
EUR/USD	1,1701	0,31%	14,0%

*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/>

АО "Сентрас Секьюритиз" • 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 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.