

Ежедневный обзор рынка

вторник, 30 сентября 2025 г.

centras
securities

Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	6 661	▲ 0,26%	▲ 13,5%	
NASDAQ	22 591	▲ 0,48%	▲ 17,2%	
DJIA	46 316	▲ 0,15%	▲ 9,3%	
CBOE Volatility Index (VIX)	16	▲ 5,43%	▼ -10,1%	
Европа				
FTSE 100	9 300	▲ 0,16%	▲ 12,6%	
DAX	2 009	▲ 0,06%	▲ 17,8%	
Азия				
Hang Seng	26 623	▲ 1,89%	▲ 35,7%	
Nikkei 225	45 070	▼ -0,19%	▲ 13,0%	
Shanghai SE	3 863	▲ 0,90%	▲ 18,4%	
Казахстан				
KASE	7 166	▲ 0,31%	▲ 26,2%	

Лидеры роста и падения S&P 500



В понедельник фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 вырос на 0,26% до \$6 661,21; Nasdaq Composite поднялся на 0,48% достигнув \$22 591,15; DJI подешевел на 0,15% составив \$46 316,07. 10 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Communication Services (+1,0%), Financials (+0,5%) и Utilities (+0,5%). Единственным аутсайдером стал сектор Energy (-1,4%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	9 626 666 659 377	▲ 1,0%	▲ 6,8%	▲ 30,9%
Consumer Discretionary	6 432 510 725 659	▲ 0,5%	▲ 1,0%	▲ 12,3%
Consumer Staples	3 265 919 201 445	▲ 0,2%	▲ 4,4%	▲ 10,5%
Energy	1 722 921 713 812	▼ -1,4%	▲ 2,3%	▲ 7,7%
Financials	8 073 229 589 247	▲ 0,5%	▲ 0,4%	▲ 20,7%
Industrials	4 754 459 909 354	▲ 0,3%	▲ 0,2%	▲ 11,6%
Information Technology	19 998 245 617 669	▲ 0,5%	▲ 6,8%	▲ 29,0%
Materials	1 024 984 087 566	▲ 0,2%	▲ 3,8%	▲ 9,3%
Real Estate	1 093 271 609 697	▲ 0,2%	▲ 0,9%	▲ 7,0%
Utilities	1 307 784 255 787	▲ 0,5%	▲ 3,3%	▲ 12,0%
Health Care	5 118 712 020 251	▲ 0,2%	▲ 1,7%	▲ 9,4%

В понедельник американские фондовые индексы завершили торги ростом, при этом наибольший приток показал Nasdaq. Инвесторы активно скупали акции ведущих технологических компаний, игнорируя риски, связанные с возможной приостановкой работы правительства США и жесткими заявлениями представителей Федеральной резервной системы.

Основную поддержку рынку оказал технологический сектор: участники делают ставку на дальнейшее развитие искусственного интеллекта и рассчитывают, что ФРС продолжит курс на смягчение денежно-кредитной политики, несмотря на сохраняющиеся инфляционные риски и неопределенность на рынке труда.

Ключевым фактором текущей недели остается противостояние демократов и республиканцев в Конгрессе по вопросу финансирования, что повышает вероятность остановки работы правительства уже со среды — первого дня нового финансового года. Аналитики Bank of America отмечают, что в случае затяжного шатдауна ФРС будет вынуждена принимать решения в условиях ограниченной статистики. По их оценкам, это может лишь незначительно снизить вероятность снижения ставки в октябре, которая сейчас оценивается рынком в 90%. Дополнительно вероятность декабрьского снижения составляет около 65%.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	356	0%	30,1%
Банк ЦентрКредит	5 211	0%	127,3%
Kcell	3 305	0%	-2,2%
Казатомпром	28 100	2%	37,4%
КазТрансОйл	845	0%	2,7%
KEGOK	1 479	1%	-2,8%
Kasp.kz	47 930	0%	-12,6%
КазМунайГаз	21 838	0%	49,3%
Эйр Астана	807	-1%	-29,4%

Экономический эффект от приостановки работы правительства, по расчетам BofA, будет умеренным — снижение темпов роста на 0,1 п. п. за каждую неделю. Однако они предупреждают: если власти воспользуются ситуацией для массовых увольнений, это способно заметно ударить по занятости и потребительскому доверию.

В то же время инвесторы внимательно отслеживают комментарии представителей ФРС, оценивая их реакцию на возможную потерю прозрачности в экономических данных. Так, президент ФРБ Кливленда Бет Хэммак, известная своей жесткой позицией, заявила, что для сдерживания инфляции регулятору необходимо сохранять ограничительную денежно-кредитную политику, даже несмотря на текущие вызовы.

*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.