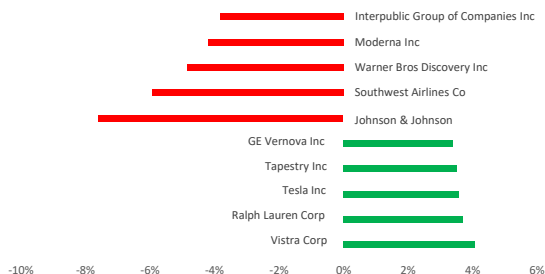


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	5 633	▲ 0,38%	▼ -4,0%
NASDAQ	17 450	▲ 0,87%	▼ -9,5%
DJIA	41 990	▼ -0,03%	▼ -0,9%
CBOE Volatility Index (VIX)	22	▼ -2,29%	▲ 21,4%
Европа			
FTSE 100	8 635	▲ 0,61%	▲ 4,5%
DAX	1 917	▲ 1,54%	▲ 12,4%
Азия			
Hang Seng	23 207	▲ 0,38%	▲ 18,3%
Nikkei 225	35 742	▲ 0,35%	▼ -10,4%
Shanghai SE	3 348	▲ 0,38%	▲ 2,6%
Казахстан			
KASE	5 708	▲ 0,87%	▲ 0,5%

Лидеры роста и падения S&P 500



Во вторник фондовые рынки завершили торги разнонаправлено: S&P 500 и Nasdaq Composite выросли на 0,38% и 0,87% до \$5 633,07 и \$17 449,89 соответственно; в то время как промышленный DJI упал на 0,03% до отметки в \$41 989,96. Лидерами роста стали Energy (+0,8%) и Consumer Discretionary (+0,6%), тогда как в аутсайдерах оказались Health Care (-1,2%) и Communication Services (-0,2%).

Индексы не демонстрируют значительной волатильности в преддверии 3 апреля, — так называемого Дня освобождения США, в рамках которого президент США Дональд Трамп планирует представить новые тарифные меры против ключевых торговых партнеров. Инвесторы проявляют осторожность, оценивая возможные последствия для глобальной торговли, инфляции и цепочек поставок.

На фоне неопределенности макроэкономическая статистика сигнализирует об ухудшении деловой активности. В марте 2025 года производственный сектор США столкнулся с сокращением: индекс производственной активности (PMI) от Института управления поставками (ISM) снизился до 49,0 с февральских 50,3, сигнализируя о спаде в отрасли, на которую приходится 10,2% экономики страны. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали снижение до 49,5. Параллельно индекс PMI от S&P Global также опустился ниже ключевой отметки 50, составив 49,8 в марте против 52,7 в феврале, что также указывает на замедление активности в производственном секторе.

Во вторник Министерство труда США опубликовало отчет JOLTS, согласно которому количество открытых вакансий в стране в феврале сократилось на 194 тыс., до 7,568 млн. Это свидетельствует о продолжающемся охлаждении рынка труда на фоне усиливающейся экономической неопределенности. Одним из ключевых факторов снижения спроса на рабочую силу аналитики называют рост неопределенности в торговой политике, в частности возможное ужесточение тарифов. Бизнес проявляет осторожность в найме, особенно в производственном и транспортно-логистическом секторах, где риски повышения издержек из-за тарифов наиболее заметны.

Между тем судья по банкротствам в Техасе Кристофер Лопес отклонил предложение Johnson & Johnson урегулировать иски по тальку через банкротство дочерней компании, признав, что она не подпадает под защиту главы 11 Кодекса о банкротстве США. J&J была готова направить \$9 млрд на урегулирование претензий, но теперь восстановить резерв в размере \$7 млрд и продолжить судебную защиту без обжалования решения. Напомним, компания прекратила продажи талькодержащих продуктов в США и Канаде в 2020 году после тысяч исков, в которых утверждалось, что в продукции могли содержаться следы асбеста. Акции J&J упали на 7,6% по результатам торгов во вторник.

Тем временем OpenAI закрыла крупнейший раунд финансирования на сумму \$40 млрд, ключевым инвестором которого выступила SoftBank. В рамках сделки компания была оценена в \$300 млрд. Сообщается, что SoftBank вложит до \$30 млрд в коммерческое подразделение OpenAI Global. Остальные средства же будут предоставлены при условии выделения OpenAI Global в отдельную структуру к 2025–2026 годам, а дополнительные \$10 млрд предоставит группа других инвесторов. Стало известно, что OpenAI планирует направить средства на развитие ИИ-исследований, расширение инфраструктуры и поддержку ChatGPT.

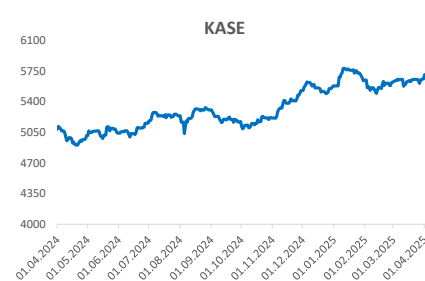
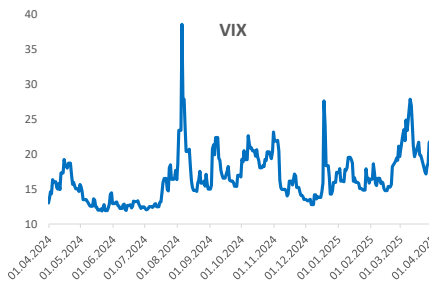
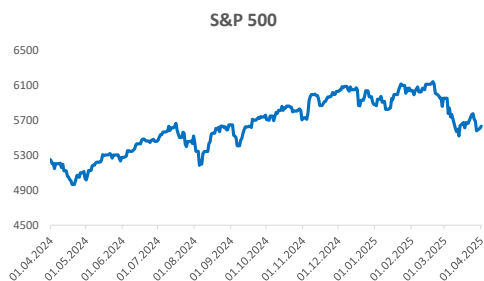
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	7 104 569 230 491	▼ -0,2%	▼ -1,2%	▼ -21,9%
Consumer Discretionary	5 256 394 651 133	▲ 0,6%	▼ -4,5%	▼ -0,3%
Consumer Staples	2 736 394 936 806	▲ 0,2%	▲ 2,4%	▼ -4,4%
Energy	1 177 951 032 195	▲ 0,8%	▲ 8,1%	▲ 9,1%
Financials	7 381 267 784 833	▲ 0,0%	▼ -0,4%	▲ 14,5%
Industrials	4 533 381 880 800	▲ 0,5%	▲ 0,0%	▲ 5,7%
Information Technology	14 347 068 497 044	▼ -0,4%	▼ -4,7%	▲ 0,4%
Materials	930 350 695 050	▲ 0,3%	▲ 0,8%	▼ -8,0%
Real Estate	1 060 049 763 968	▼ -0,1%	▼ -2,1%	▲ 10,2%
Utilities	1 612 721 851 385	▲ 0,3%	▲ 3,1%	▼ -23,0%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	314	▲ 4%	▲ 14,6%
Банк ЦентрКредит	2 795	▲ 3%	▲ 21,9%
Kcell	3 400	0%	▲ 0,6%
Казатомпром	17 465	0%	▼ -14,6%
КазТрансОйл	804	0%	▼ -2,3%
KEGOK	1 483	0%	▼ -2,5%
Kaspi.kz	47 700	▼ -1%	▼ -13,0%
КазМунайГаз	14 860	▼ -1%	▲ 1,6%
Эйр Астана	756	0%	▼ -37,0%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	503,30	▼ -0,21%	▼ -4,1%
RUB/KZT	5,92	▼ -0,07%	▲ 21,6%
CNY/RUB	11,58	▼ -5,05%	▼ -17,3%
EUR/USD	1,0793	▼ -0,22%	▲ 5,1%

*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 аналитическим отделом АО "Centras Securities". Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением АО "Centras Securities" 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 Centras Securities рассматривает в качестве достоверных. Однако АО "Centras Securities", 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 "Centras Securities".

Centras Securities, 2025 г.