

Ежедневный обзор рынка

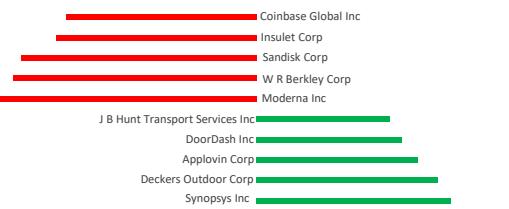
вторник, 2 декабря 2025 г.

centras
securities

Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	6 813	▼ -0,53%	▲ 16,1%	
NASDAQ	23 276	▼ -0,38%	▲ 20,7%	
DJIA	47 289	▼ -0,90%	▲ 11,6%	
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▲ 5,44%	▼ -3,8%	
Европа				
FTSE 100	9 703	▼ -0,18%	▲ 17,5%	
DAX	1 995	▼ -0,73%	▲ 17,0%	
Азия				
Hang Seng	26 033	▲ 0,67%	▲ 32,7%	
Nikkei 225	49 558	▼ -1,38%	▲ 24,2%	
Shanghai SE	3 914	▲ 0,65%	▲ 20,0%	
Казахстан				
KASE	6 824	▲ 0,08%	▲ 20,2%	

Лидеры роста и падения S&P 500



	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	6 813	▼ -0,53%	▲ 16,1%	
NASDAQ	23 276	▼ -0,38%	▲ 20,7%	
DJIA	47 289	▼ -0,90%	▲ 11,6%	
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▲ 5,44%	▼ -3,8%	
Европа				
FTSE 100	9 703	▼ -0,18%	▲ 17,5%	
DAX	1 995	▼ -0,73%	▲ 17,0%	
Азия				
Hang Seng	26 033	▲ 0,67%	▲ 32,7%	
Nikkei 225	49 558	▼ -1,38%	▲ 24,2%	
Shanghai SE	3 914	▲ 0,65%	▲ 20,0%	

Лидеры роста и падения S&P 500

-8% -6% -4% -2% 0% 2% 4% 6%

В понедельник фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 0,53% до \$6 812,63; Nasdaq Composite снизился на 0,38% достигнув \$23 275,92; DJI подешевел на 0,90% составив \$47 289,33. 9 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутрайдерами стали сектора Utilities (-2,3%), Health Care (-1,5%) и Real Estate (-1,1%). Рост зафиксирован лишь в секторах Energy (+0,9%) и Consumer Discretionary (+0,1%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	10 933 487 698 545	▼ 0,2%	0,0%	▲ 15,6%
Consumer Discretionary	6 577 438 210 811	▼ 0,1%	3,1%	3,9%
Consumer Staples	3 345 096 645 223	▼ 0,2%	4,7%	-6,9%
Energy	1 713 049 659 629	▼ 0,9%	5,1%	-2,5%
Financials	8 014 884 797 350	▼ 0,6%	2,3%	1,9%
Industrials	4 316 278 647 636	▼ 1,0%	-0,4%	0,0%
Information Technology	20 504 304 328 090	▼ 0,5%	-4,5%	22,1%
Materials	990 128 872 400	▼ 0,3%	5,3%	-6,1%
Real Estate	1 043 552 956 870	▼ 1,1%	1,0%	-11,7%
Utilities	1 362 302 896 643	▼ 2,3%	-0,6%	7,3%
Health Care	5 850 014 849 644	▼ 1,5%	5,3%	2,3%

В понедельник американские фондовые индексы завершили торги с небольшим снижением. Давление на рынок оказал резкий рост доходности казначейских облигаций, а также свежие экономические данные, указывающие на то, что пошлины продолжают ограничивать активность Федеральной резервной системы, которое пройдет на следующей неделе.

Согласно опросу Института управления поставками, производственная активность в США в ноябре вновь ослабла: спад продолжается уже девять месяцев подряд. Фабрики столкнулись со снижением числа заказов и повышением цен, что отражает продолжающееся влияние импортных тарифов. Эти выводы подтверждаются и другими данными, опубликованными в понедельник, которые также фиксируют затяжное сокращение объемов производства. Позднее на этой неделе ожидается публикация дополнительной статистики, включая индекс цен на потребительские расходы. Заседание ФРС по вопросам денежно-кредитной политики запланировано на 9–10 декабря.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	325	2%	18,6%
Банк ЦентрКредит	4 550	-1%	98,5%
Kcell	3 310	-1%	-2,1%
Казатомпром	28 350	0%	38,6%
КазТрансОйл	839	0%	1,9%
KEGOK	1 400	0%	-7,9%
Kasp.kz	40 150	2%	-26,8%
КазМунайГаз	22 099	0%	51,1%
Эйр Астана	880	-1%	-23,0%

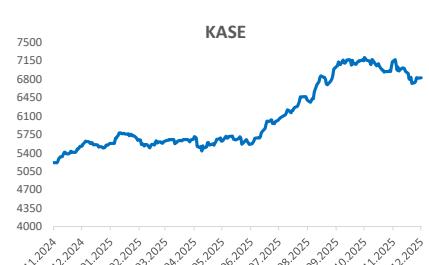
На фоне выхода данных сохраняется неопределенность внутри самой ФРС. Пять из двенадцати голосующих членов выступают против дальнейшего снижения ставки, тогда как большинство руководителей регулятора настроены более мягко. Несмотря на расхождения во взглядах, рынки уже учитывают высокую вероятность понижения ставки на 25 бп. на заседании 10 декабря — около 85% согласно оценкам CME FedWatch. Дополнительно участники рынка ждут публикации сентябрьского индекса РСЕ, который остается ключевым инфляционным ориентиром для регулятора, что дополняет общую картину ожиданий перед заседанием Федрезерва.

В то же время представители США и Украины в воскресенье провели, как отметили обе стороны, конструктивные обсуждения возможного мирного урегулирования с Россией. Госсекретарь Марко Рубио заявил, что, несмотря на сохраняющиеся сложности в завершении более чем трёхлетнего конфликта, он видит позитивные сдвиги в переговорном процессе.

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	510,46	-0,47%	-2,7%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	10,67	-0,53%	-23,8%
EUR/USD	1,1610	0,13%	13,1%

*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/>

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.