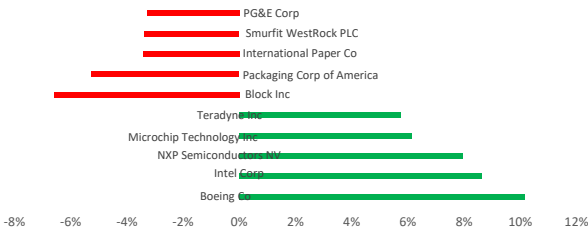


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 829	▲ 0,25%	▲ 16,4%
NASDAQ	23 414	▲ 0,59%	▲ 21,4%
DJIA	47 474	▲ 0,39%	▲ 12,0%
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▼ -3,77%	▼ -7,5%
Европа			
FTSE 100	9 702	▼ -0,01%	▲ 17,5%
DAX	2 007	▲ 0,58%	▲ 17,6%
Азия			
Hang Seng	26 095	▲ 0,24%	▲ 33,0%
Nikkei 225	49 603	▲ 0,61%	▲ 24,3%
Shanghai SE	3 898	▼ -0,42%	▲ 19,5%
Казахстан			
KASE	6 844	▲ 0,29%	▲ 20,5%

Лидеры роста и падения S&P 500



Во вторник фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 вырос на 0,25% до \$6 829,37; Nasdaq Composite поднялся на 0,59% достигнув \$23 413,67; DJI подорожал на 0,39% составив \$47 474,46. 8 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерами стали сектора Materials (-1,2%), Energy (-1,2%) и Utilities (-1,0%). Рост зафиксирован в секторах Information Technology (+1,4%), Industrials (+0,6%) и Communication Services (+0,2%).

Американские фондовые индексы завершили вторник ростом, отметив повышение в шести из семи последних сессий. Торги проходили достаточно спокойно, а основной поддержкой рынку стали акции технологических компаний. Инвесторы продолжают рассчитывать на снижение процентной ставки ФРС уже на следующем заседании, и эти ожидания остаются ключевым драйвером настроений.

При этом макроэкономическая картина указывает на постепенное замедление экономического роста. Представители Федеральной резервной системы подчеркивали необходимость сохранять осторожность при потенциальном смягчении денежно-кредитной политики, поскольку риск возобновления инфляционного давления по-прежнему существует. Однако последние заявления чиновников ФРС усилили уверенность участников рынка в том, что регулятор может пойти на снижение ставки в декабре.

Днем ранее динамика на рынках была менее благоприятной из-за слабой статистики по производственному сектору США, повышения доходности казначейских бумаг под влиянием движения на рынке облигаций Японии и снижения стоимости биткойна. Во вторник заметных макроданных не вышло, доходности облигаций перестали расти, а криптовалюта частично восстановила позиции, что помогло акциям стабилизироваться. Как отмечает инвестиционный стратег Baird Росс Мэйфилд, до решения ФРС рынок остается без значимых факторов для направления, что усиливает колебания котировок.

Вероятность уменьшения ставки на 25 базисных пунктов на грядущем заседании оценивается рынком в 89,2 процента, согласно данным CME FedWatch, что значительно выше уровня месяц назад. Дополнительный импульс ожиданиям может придать публикация в пятницу индекса расходов на личное потребление — основного инфляционного ориентира для регулятора.

Внимание инвесторов также приковано к вопросу будущего руководства Федеральной резервной системы: срок полномочий Джерома Пауэлла подходит к концу в следующем году, а одним из главных претендентов на пост, по данным СМИ, рассматривается экономический советник Белого дома Кевин Хассетт. Президент Трамп сообщил, что намерен объявить о своем решении в начале следующего года.

На корпоративном уровне заметным событием стал резкий рост акций Boeing на 10%. Компания объявила, что планирует увеличить поставки самолетов в следующем году и рассчитывает выйти на положительный денежный поток в 2026 году, превывсив ожидания аналитиков и став одним из ключевых факторов укрепления рынка в этот день.

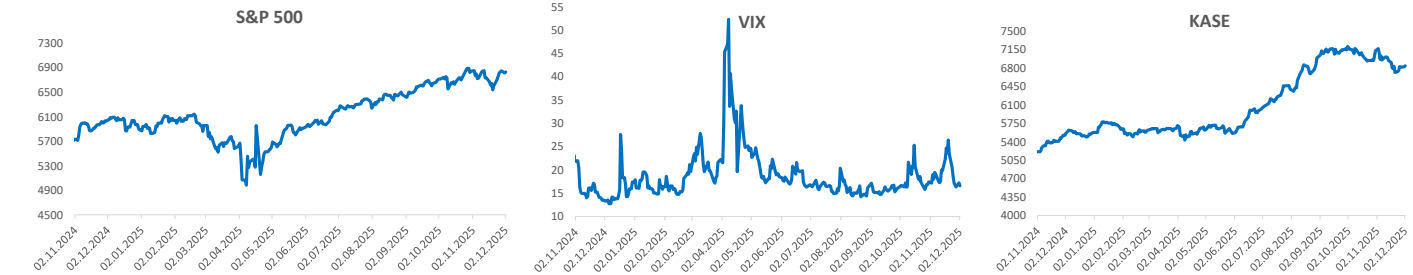
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	10 995 740 818 674	0,2%	0,8%	13,5%
Consumer Discretionary	6 562 766 509 151	-0,3%	3,7%	3,0%
Consumer Staples	3 299 146 413 868	-0,7%	3,4%	-7,5%
Energy	1 632 208 114 670	-1,2%	5,3%	-1,8%
Financials	8 150 098 170 293	-0,2%	1,5%	2,2%
Industrials	4 716 031 126 441	0,6%	0,5%	2,5%
Information Technology	18 967 844 887 421	1,4%	-0,1%	18,8%
Materials	928 587 351 638	-1,2%	3,6%	-8,4%
Real Estate	1 100 552 606 859	-0,1%	0,2%	-11,6%
Utilities	1 239 426 919 609	-1,0%	-1,5%	7,7%
Health Care	5 559 209 904 040	-0,4%	4,5%	2,3%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	324	0%	18,2%
Банк ЦентрКредит	4 608	1%	101,0%
Kcell	3 370	2%	-0,3%
Казатомпром	28 435	0%	39,0%
КазТрансОйл	848	1%	3,0%
KEGOK	1 405	0%	-7,6%
Kaspi.kz	40 320	0%	-26,5%
КазМунайГаз	21 884	-1%	49,6%
Эйр Астана	875	-1%	-23,4%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	507,19	-0,64%	-3,3%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	10,61	-0,52%	-24,2%
EUR/USD	1,1623	0,11%	13,2%

*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 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.