

Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	5 397	▼ -4,84%	▼ -8,0%
NASDAQ	16 551	▼ -5,97%	▼ -14,2%
DJIA	40 546	▼ -3,98%	▼ -4,4%
CBOE Volatility Index (VIX)	30	▲ 39,56%	▲ 67,4%
Европа			
FTSE 100	8 475	▼ -1,55%	▲ 2,6%
DAX	1 851	▼ -2,95%	▲ 8,5%
Азия			
Hang Seng	22 850	▼ -1,52%	▲ 16,4%
Nikkei 225	33 945	▼ -4,98%	▼ -14,9%
Shanghai SE	3 342	▼ -0,24%	▲ 2,4%
Казахстан			
KASE	5 677	▼ -0,37%	▼ 0,0%

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	6 769 486 812 839	▲ 4,3%	▲ -4,8%	▲ 16,4%
Consumer Discretionary	5 149 620 497 322	▲ 6,8%	▼ -9,3%	▼ -3,7%
Consumer Staples	3 342 389 238 779	0,2%	▲ 1,2%	▼ -2,7%
Energy	1 599 777 171 053	▲ 5,3%	▲ 0,4%	▼ -1,6%
Financials	7 072 414 133 906	▲ 5,6%	▲ -4,1%	▲ 10,1%
Industrials	3 834 882 343 305	▲ 5,6%	▼ -5,4%	▲ 1,3%
Information Technology	13 401 677 150 231	▲ 7,7%	▼ -9,7%	▼ -5,3%
Materials	934 770 817 033	▲ 5,5%	▼ -6,2%	▼ -12,1%
Real Estate	1 033 821 898 157	▲ 3,5%	▼ -3,6%	▲ 8,0%
Utilities	1 096 667 054 584	▼ 0,7%	▲ 5,4%	▲ 22,9%

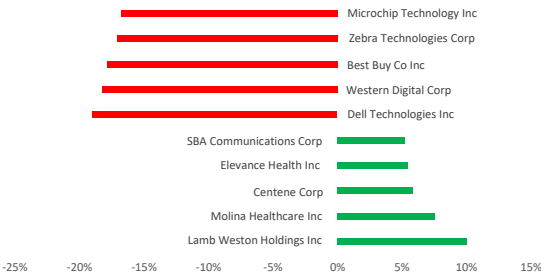
Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	302	-2%	10,4%
Банк ЦентрКредит	2 849	-1%	24,3%
Kcell	3 386	1%	0,2%
Казатомпром	17 400	-2%	-14,9%
КазТрансОйл	811	1%	-1,5%
KEGOK	1 482	0%	-2,6%
Kaspi.kz	47 616	4%	-13,2%
КазМунайГаз	14 950	0%	2,2%
Эйр Астана	746	-2%	-37,8%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	501,70	-0,20%	-4,4%
RUB/KZT	5,94	-0,22%	21,9%
CNY/RUB	11,58	-0,44%	-17,3%
EUR/USD	1,1050	1,80%	7,6%

*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бп = 0,01%

Источник: Refinitiv Eikon

Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торги значительным понижением: S&P 500 упал на 4,84% до \$5 396,52; технологический Nasdaq Composite потерял 5,97% и составил \$16 550,61; DJI опустился на 3,98%, составив \$40 545,93. 10 из 11 секторов S&P 500 показали отрицательную динамику. Все три индекса показали худшие результаты с начала пандемии в 2020 году. Лидерами падения стали Energy (-9,3%) и Information Technology (-7,7%) и Consumer Discretionary (-6,8%). Лишь Consumer Staples вырос на 0,2%.

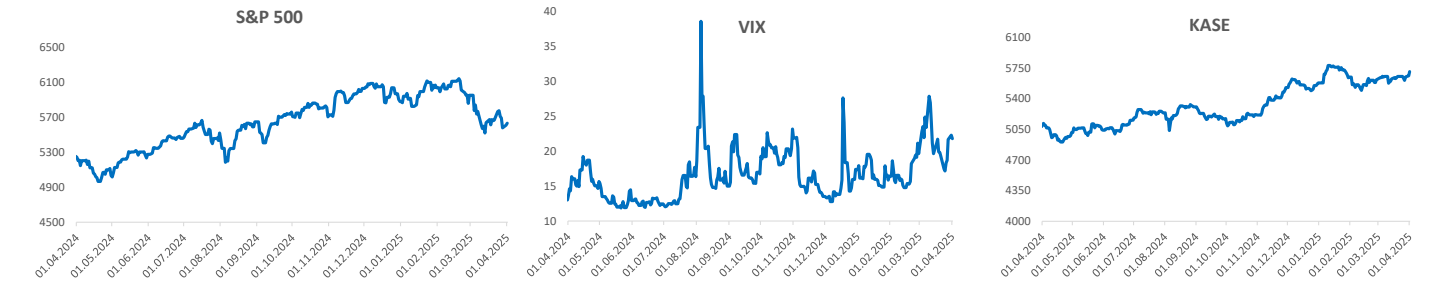
Обвал на фондовых рынках стал реакцией на резкое ужесточение торговой политики США. В среду президент США Дональд Трамп объявил о введении пошлин на импорт из 185 стран, включая крупнейших торговых партнеров — Китай (34%), ЕС (20%), Японию (24%) и др. Базовая ставка составит 10% и вступит в силу с 5 апреля, а индивидуальные «зеркальные» тарифы — с 9 апреля. Администрация пояснила, что расчет пошлин основан на величине двустороннего торгового дефицита США с каждой страной. Россия и Беларусь в перечень не вошли — по словам представителей Белого дома, торговли с этими странами уже ограничена санкциями.

Эти меры вызвали резкую реакцию со стороны международного сообщества. Президент Франции Эммануэль Макрон призвал страны ЕС приостановить инвестиции в США, а глава Европейской комиссии Урсула фон дер Ляйен назвала решение Трампа «серьезным ударом по мировой экономике» и заявила, что Евросоюз готовит ответные шаги. Китай, напротив, занял выжидательную позицию, сосредоточившись на внутреннем рынке. Другие крупные торговые партнеры США — включая Японию, Южную Корею и Индию — заявили, что пока воздержатся от немедленных ответных действий, предпочитая попытаться добиться уступок в рамках диалога с Вашингтоном.

Волатильность на рынках резко возросла: индекс CBOE VIX, отражающий ожидания инвесторов по краткосрочной нестабильности, поднялся до 30,02, достигнув самого высокого уровня с августа 2024 года. Компании, входящие в индекс S&P 500, потеряли за день более \$2,4 трлн капитализации, что является крупнейшим однодневным обвалом за последние пять лет.

Тем не менее, сам Дональд Трамп сохраняет уверенность в своей стратегии. «Рынки будут расти, фондовая биржа будет расти, страна будет процветать», — заявил он журналистам, добавив, что «остальной мир теперь хочет заключать соглашения». Несмотря на резкие потери, некоторые аналитики допускают, что текущая коррекция может носить временный характер, если Белый дом пересмотрит тональность заявлений или начнёт переговоры о торговых уступках. Однако в краткосрочной перспективе инвесторы продолжают закладывать в котировки рост глобальной напряженности и ухудшение условий мировой торговли.

Тем временем Министерство труда США в четверг сообщило о неожиданном снижении числа заявок на пособие по безработице — показатель опустился до 219 тыс. против ожидаемых 225 тыс. Это сигнализирует о сохраняющейся устойчивости рынка труда. Внимание инвесторов теперь сосредоточено на ежемесячном отчете по занятости, который выйдет позже в тот же день, а также на выступлении главы ФРС Джерома Пауэлла, которое может прояснить перспективы монетарной политики.



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 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.