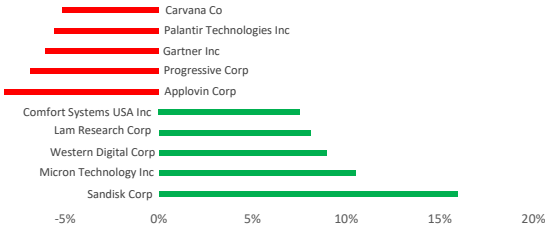


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 858	▲ 0,19%	▲ 16,9%
NASDAQ	23 236	▼ -0,03%	▲ 20,5%
DJIA	48 382	▲ 0,66%	▲ 14,1%
CBOE Volatility Index (VIX)	15	▼ -2,94%	▼ -19,1%
Европа			
FTSE 100	9 951	▲ 0,20%	▲ 20,5%
DAX	2 077	▲ 0,15%	▲ 21,8%
Азия			
Hang Seng	26 338	▲ 2,76%	▲ 34,2%
Nikkei 225	50 339	▲ 0,00%	▲ 26,2%
Shanghai SE	3 969	▲ 0,00%	▲ 21,6%
Казахстан			
KASE	7 031	▲ 0,00%	▲ 23,8%

Лидеры роста и падения S&P 500



В пятницу фондовые рынки завершили торги разнонаправленно: S&P 500 поднялся на 0,19% до \$6 858,47; Nasdaq Composite упал на 0,03% достигнув \$23 235,63; DJI подорожал на 0,66% составив \$48 382,39. 9 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Energy (+2,2%), Materials (+2,0%) и Industrials (+1,4%). Снижение зафиксировано в секторах Communication Services (-0,5%) и Real Estate (-0,1%).

В первый торговый день 2026 года американские фондовые рынки провели сессию в условиях умеренной и неустойчивой динамики. В течение дня все три ключевых индекса неоднократно меняли направление движения. В итоге S&P 500 и Dow Jones сумели закрыться в плюсе, тем самым прервав четырехдневную полосу снижения. В то же время технологический Nasdaq завершил торги с незначительными потерями на фоне снижения котировок крупных технологических и околотехнологических компаний, входящих в индекс NYFANG.

Сдержанная динамика рынка во многом объяснялась низкой торговой активностью. Как отметил портфельный менеджер Argent Capital Джед Элленбург, торги носили скорее праздничный характер, поскольку объемы были ниже обычных, а большинство инвесторов не проявляли привычной активности. При этом на рынке наблюдалось опережение акций стоимости по сравнению с бумагами компаний роста. Дополнительную поддержку получали сектора, связанные с развитием инфраструктуры искусственного интеллекта, включая коммунальные услуги, промышленность и энергетику, чьи бизнес-модели выигрывают от расширения ИИ-технологий.

По мере вступления в новый год внимание участников рынка будет все больше смещаться в сторону денежно-кредитной политики. Инвесторы учитывают приближение окончания срока полномочий Джерома Пауэлла на посту председателя Федеральной резервной системы, а также возобновление публикации макроэкономической статистики в регулярном режиме после временной приостановки работы федерального правительства. В ближайшие дни ожидается выход ряда отложенных экономических показателей, которые могут существенно повлиять на ожидания относительно дальнейших шагов ФРС.

Одновременно рынки будут оценивать, в какой степени экономика и корпоративные прибыли начнут отражать эффект масштабных инвестиций в технологии искусственного интеллекта. Вопрос реальной отдачи от этих вложений, вероятно, станет одним из ключевых факторов рыночных настроений в течение всего года.

При этом начало года не исключает роста волатильности на фоне геополитических рисков. Инвесторы продолжают учитывать предстоящие осенью промежуточные выборы в Конгресс США, ход переговоров о возможном прекращении войны России на Украине, а также сохраняющуюся напряженность на Ближнем Востоке, которые могут оказывать дополнительное давление на финансовые рынки.

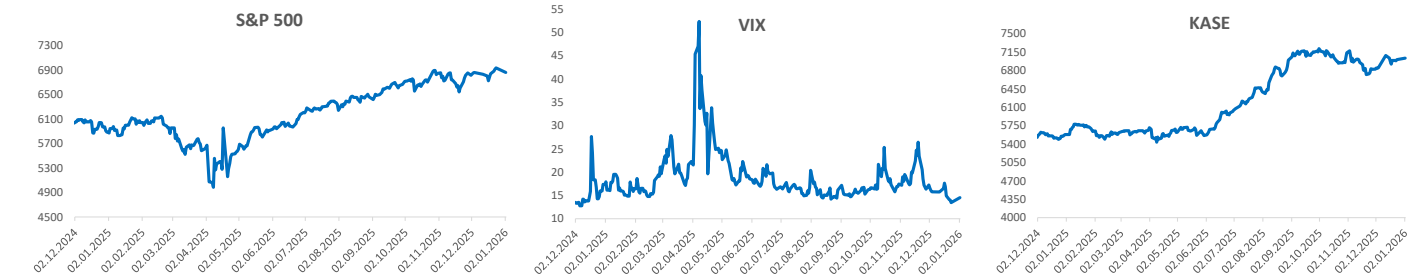
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	10 965 804 468 529	▼ -0,5%	▲ 0,9%	▲ 18,2%
Consumer Discretionary	6 485 727 323 713	▲ 0,8%	▲ 1,3%	▲ 10,4%
Consumer Staples	3 270 165 571 327	▲ 0,2%	▼ -1,1%	▼ -3,3%
Energy	1 683 858 982 251	▲ 2,2%	▼ -2,3%	▲ 1,8%
Financials	8 502 047 041 645	▲ 0,0%	▲ 2,5%	▲ 12,3%
Industrials	4 776 884 647 018	▲ 1,4%	▲ 1,3%	▲ 16,4%
Information Technology	20 337 171 618 027	▼ 0,5%	▼ -1,9%	▼ 25,2%
Materials	1 084 788 411 621	▲ 2,0%	▲ 4,8%	▲ 13,4%
Real Estate	1 087 373 289 523	▼ -0,1%	▲ 0,5%	▼ -4,4%
Utilities	1 280 455 755 296	▲ 1,2%	▲ 0,7%	▲ 14,6%
Health Care	5 732 823 437 492	▼ 0,7%	▼ 0,9%	▼ 9,9%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	372	0%	35,7%
Банк ЦентрКредит	4 660	0%	103,3%
Kcell	3 383	0%	0,1%
Казатомпром	28 059	0%	37,2%
КазТрансОйл	950	0%	15,4%
KEGOK	1 555	0%	2,2%
Kaspi.kz	40 390	0%	-26,3%
КазМунайГаз	21 720	0%	48,5%
Эйр Астана	910	0%	-20,4%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	506,71	-0,04%	-3,4%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	10,99	0,00%	-21,5%
EUR/USD	1,1719	-0,22%	14,2%

*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/>

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 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.