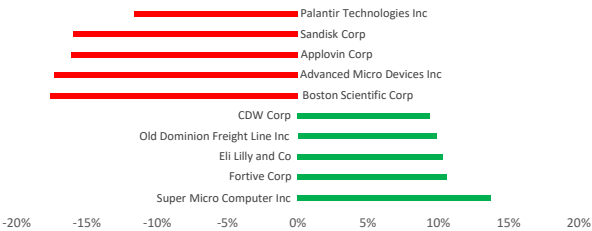


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 883	▼ -0,51%	▲ 17,3%
NASDAQ	22 905	▼ -1,51%	▼ -1,4%
DJIA	49 501	▲ 0,53%	▲ 16,8%
CBOE Volatility Index (VIX)	19	▲ 3,56%	▲ 4,0%
Европа			
FTSE 100	10 402	▲ 0,85%	▲ 25,9%
DAX	2 097	▼ -0,61%	▲ 23,0%
Азия			
Hang Seng	26 847	▲ 0,05%	▲ 36,8%
Nikkei 225	54 343	▼ -0,69%	▲ 36,2%
Shanghai SE	4 102	▲ 0,85%	▲ 25,7%
Казахстан			
KASE	7 685	▲ 0,27%	▲ 35,3%

Лидеры роста и падения S&P 500



В среду фондовые рынки завершили торги разнонаправленно: S&P 500 упал на 0,51% до \$6 882,72; Nasdaq Composite снизился на 1,51% достигнув \$22 904,58; DJI подорожал на 0,53% составив \$49 504,30. 9 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Materials (+3,1%), Energy (+2,4%) и Consumer Staples (+2,1%). Снижение зафиксировано в секторах Information Technology (-0,8%) и Utilities (-0,4%).

Вчера давление на котировки усилилось на фоне растущих опасений инвесторов, что стремительное развитие искусственного интеллекта может иметь разрушительные последствия для целых отраслей экономики. Дополнительным фактором неопределенности стал резкий рост цен на нефть после сообщений о возможном срыве запланированных переговоров между США и Ираном.

На смену прежнему оптимизму в отношении ИИ всё заметнее приходит тревога по поводу его влияния на бизнес-модели компаний, активно использующих программное обеспечение. Инвесторы всё чаще закладывают в цены риски масштабных структурных изменений в таких секторах, как финансы, юриспруденция и IT-разработка. Очередной волне распродаж способствовало появление нового юридического инструмента на базе большой языковой модели Claude, разработанной компанией Anthropic, который усилил опасения относительно вытеснения традиционных функций и профессий.

На корпоративном уровне динамика акций была разнонаправленной. Бумаги Alphabet снизились почти на 2% в ходе основной сессии в преддверии публикации квартальной отчётности. Однако после закрытия торгов котировки восстановились примерно на 2% после заявлений компании о существенном росте расходов и дальнейшем наращивании инвестиций в развитие искусственного интеллекта.

Резкое падение показали акции Advanced Micro Devices, которые потеряли около 17%. Инвесторов разочаровал прогноз по квартальной выручке, продемонстрировавший, что компании становится всё сложнее конкурировать с доминирующим игроком в сегменте ИИ-чипов — Nvidia.

Акции Palantir снизились почти на 12%, сведя на нет бурный рост предыдущего дня. Коррекция последовала после того, как рынок переоценил позитив от сильной квартальной отчётности компании, специализирующейся на аналитике и обработке данных с применением искусственного интеллекта.

Падение индекса S&P 500 частично было сдержано ростом котировок фармацевтической компании Eli Lilly. Акции производителя подскочили примерно на 10% после того, как прогноз прибыли на 2026 год оказался выше ожиданий аналитиков Уолл-стрит, что поддержало интерес инвесторов к защитному сектору.

Макроэкономический фон также добавил неопределённости. Публикация ключевого правительственного отчёта по занятости за январь была перенесена с пятницы из-за четырёхдневной частичной приостановки работы правительства США, завершившейся лишь во вторник. В то же время отчёт ADP, опубликованный в среду, показал более слабый, чем ожидалось, рост занятости в частном секторе. Снижение числа рабочих мест было зафиксировано прежде всего в сфере профессиональных и деловых услуг, а также в промышленности, что усилило опасения относительно замедления экономической активности.

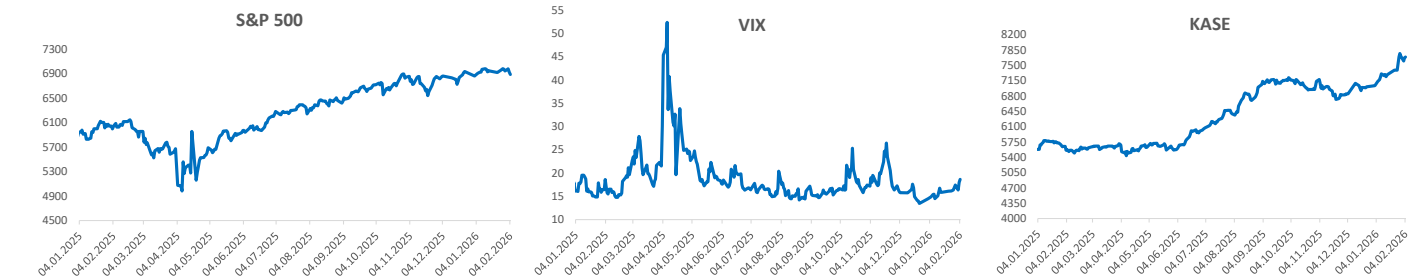
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	11 352 685 901 196	0,1%	-3,1%	10,0%
Consumer Discretionary	6 636 394 512 385	1,2%	2,2%	12,5%
Consumer Staples	3 653 255 752 616	2,1%	13,1%	11,3%
Energy	1 996 323 098 170	2,4%	15,1%	12,4%
Financials	8 438 613 730 371	1,0%	-2,6%	6,0%
Industrials	5 083 481 216 520	1,3%	6,8%	22,0%
Information Technology	17 919 956 184 455	-0,8%	-3,2%	27,1%
Materials	1 236 210 598 302	3,1%	12,9%	20,9%
Real Estate	1 107 091 570 532	1,9%	2,9%	-3,6%
Utilities	1 199 998 888 235	-0,4%	3,6%	13,4%
Health Care	5 813 330 129 418	0,7%	2,5%	3,8%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	400	0%	46,0%
Банк ЦентрКредит	4 732	0%	106,4%
Kcell	3 321	0%	-1,7%
Казатомпром	41 700	3%	103,9%
КазТрансОйл	951	0%	15,5%
KEGOK	1 468	0%	-3,5%
Kaspi.kz	38 831	-1%	-29,2%
КазМунайГаз	24 580	0%	68,0%
Эйр Астана	875	0%	-23,4%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	496,90	-0,60%	-1,9%
RUB/KZT	6,40	0,00%	0,0%
CNY/RUB	10,78	0,07%	-1,9%
EUR/USD	1,1806	-0,10%	0,7%

*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.