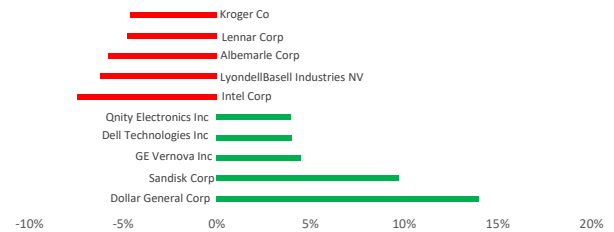


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 857	▲ 0,11%	▲ 16,8%
NASDAQ	23 505	▲ 0,22%	▲ 21,9%
DJIA	47 851	▼ -0,07%	▲ 12,9%
CBOE Volatility Index (VIX)	16	▼ -1,87%	▼ -12,0%
Европа			
FTSE 100	9 711	▲ 0,19%	▲ 17,6%
DAX	2 018	▲ 0,92%	▲ 18,3%
Азия			
Hang Seng	25 936	▲ 0,68%	▲ 32,2%
Nikkei 225	50 510	▲ 1,29%	▲ 26,6%
Shanghai SE	3 876	▼ -0,06%	▲ 18,8%
Казахстан			
KASE	6 846	▲ 0,07%	▲ 20,6%

Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торги разнонаправленно: S&P 500 вырос на 0,11% до \$6 857,12; Nasdaq Composite поднялся на 0,22% достигнув \$23 505,14; DJI подешевел на 0,07% составив \$47 850,94. 6 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерами стали сектора Materials (-0,8%), Consumer Discretionary (-0,8%) и Real Estate (-0,6%). Рост зафиксирован в секторах Information Technology (+0,7%), Communication Services (+0,7%) и Energy (+0,6%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	10 827 964 924 756	▲ 0,7%	1,5%	▲ 14,4%
Consumer Discretionary	6 507 441 519 619	▼ -0,8%	4,3%	3,4%
Consumer Staples	3 252 935 659 776	▼ -0,5%	3,0%	-10,9%
Energy	1 729 153 284 259	▲ 0,6%	5,7%	2,4%
Financials	8 311 806 267 227	▲ 0,4%	3,4%	4,5%
Industrials	4 520 642 315 488	▲ 0,2%	2,5%	3,3%
Information Technology	20 743 918 299 205	▲ 0,7%	2,0%	▲ 19,7%
Materials	981 798 048 740	▼ -0,8%	4,6%	-5,6%
Real Estate	1 101 431 931 862	▼ -0,6%	-0,1%	-11,3%
Utilities	1 080 923 633 726	▼ -0,1%	-1,9%	8,7%
Health Care	5 770 636 930 233	▼ -0,2%	5,1%	2,3%

В четверг ключевые индексы США завершили торги около уровней предыдущего дня. Инвесторы сохраняли осторожность, оценивая поступающие сигналы о состоянии экономики и рынка труда. Поддержку акциям оказали растущие ожидания того, что уже на следующей неделе Федеральная резервная система может приступить к снижению процентной ставки.

В центре внимания участников рынка остаётся вопрос монетарной политики ФРС, поскольку регулятор продолжает ориентироваться на неоднозначные экономические показатели. Особую неопределенность вызывает ситуация с рынком труда: данные по заработной плате за последний месяц до сих пор не опубликованы, что усложняет оценку реальной динамики занятости.

Тем не менее, некоторые важные сведения всё же становятся доступными для анализа. В четверг опубликован отложенный индекс PCE — показатель инфляционных тенденций, на который ФРС традиционно обращает особое внимание. Он отражает данные за сентябрь и позволяет судить о прогрессе в сдерживании роста цен, что является второй частью мандата регулятора — наряду с поддержанием занятости.

Статистика по рынку труда также привлекла внимание: количество первичных заявок на пособие по безработице снизилось до 191 000 — самого низкого уровня за более чем три года. Экономисты, однако, считают, что на цифры мог повлиять праздничный период Дня благодарения. Одновременно исследование Федерального резервного банка Чикаго указывает, что уровень безработицы в ноябре, вероятнее всего, удержался на отметке около 4,4%, что говорит о постепенном охлаждении, но не о резком падении занятости.

Дополняя картину экономики, запоздалый отчет Министерства торговли сообщил о слабом росте заказов на промышленные товары — лишь 0,2% против ожидаемых 0,5%. Это продолжило снижение темпов после пересмотренного в сторону уменьшения роста августа, что отражает влияние тарифных ограничений на производителей.

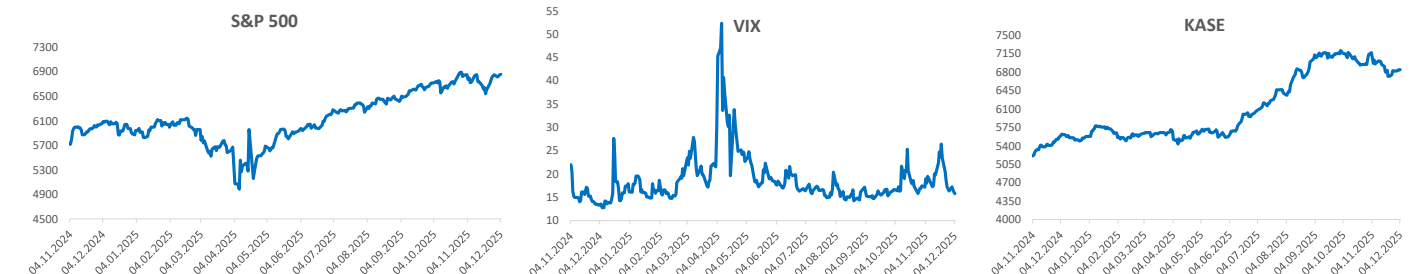
В корпоративном секторе динамика была разнонаправленной. Котировки Meta Platforms выросли на 3,4% после сообщений о планах компании сократить до трети расходов на развитие направления Metaverse, что поддержало интерес инвесторов. В то же время акции Amazon оказались под давлением и стали одним из факторов, сдерживающих рост S&P 500. Компания ведет переговоры с Почтовой службой США относительно дальнейшего сотрудничества, поскольку срок действия текущего контракта истекает в следующем году, и неопределенность вокруг условий соглашения повлияла на настроения рынка.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	321	0%	17,0%
Банк ЦентрКредит	4 546	-1%	98,3%
Kcell	3 402	0%	0,7%
Казатомпром	29 500	3%	44,2%
КазТрансОйл	860	1%	4,5%
KEGOK	1 405	0%	-7,6%
Kaspi.kz	39 793	-1%	-27,4%
КазМунайГаз	21 880	0%	49,6%
Эйр Астана	868	0%	-24,0%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	505,50	0,55%	-3,6%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	10,56	-0,87%	-24,5%
EUR/USD	1,1643	-0,23%	13,4%

*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.