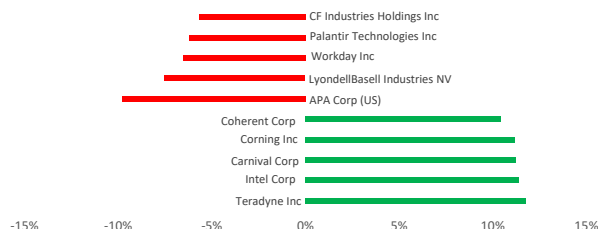


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 783	▲ 2,51%	▲ 15,6%
NASDAQ	22 635	▲ 2,80%	▼ -2,6%
DJIA	47 910	▲ 2,85%	▲ 13,0%
CBOE Volatility Index (VIX)	21	▼ -18,39%	▲ 17,3%
Европа			
FTSE 100	10 609	▲ 2,51%	▲ 28,4%
DAX	2 055	▲ 4,89%	▲ 20,5%
Азия			
Hang Seng	25 893	▲ 3,09%	▲ 32,0%
Nikkei 225	56 342	▲ 5,45%	▲ 41,2%
Shanghai SE	3 995	▲ 2,69%	▲ 22,4%
Казахстан			
KASE	7 707	▼ -0,05%	▲ 35,7%

Лидеры роста и падения S&P 500



В среду фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 вырос на 2,51% до \$6 782,81; Nasdaq Composite поднялся на 2,80% достигнув \$22 634,99; DJI подорожал на 2,85% составив \$47 909,92. 10 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали Consumer Discretionary (+3,8%), Industrials (+3,6%) и Materials (+3,3%). Снижение зафиксировано в секторе Energy (-3,1%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	10 925 651 363 471	▲ 1,0%	▼ -1,0%	▲ 49,7%
Consumer Discretionary	6 311 992 718 073	▲ 3,8%	▼ -0,5%	▲ 32,4%
Consumer Staples	3 501 730 840 802	▲ 1,2%	▼ -3,0%	▲ 8,2%
Energy	2 078 463 515 745	▼ -3,1%	▲ 2,4%	▲ 59,1%
Financials	7 832 289 204 937	▲ 2,6%	▲ 3,0%	▲ 24,3%
Industrials	4 438 587 351 798	▲ 3,6%	▼ -0,1%	▲ 50,5%
Information Technology	19 418 995 525 742	▲ 3,1%	▲ 3,7%	▲ 155,8%
Materials	1 110 387 522 121	▲ 3,3%	▲ 3,2%	▲ 38,2%
Real Estate	1 151 638 962 904	▲ 1,5%	▼ -0,2%	▲ 9,4%
Utilities	1 447 557 514 846	▲ 1,0%	▲ 2,1%	▲ 28,1%
Health Care	5 373 806 261 885	▲ 2,4%	▼ -0,8%	▲ 18,2%

Американские фондовые площадки завершили торги в среду уверенным ростом после появления новостей о соглашении, достигнутом при посредничестве Пакистана, которое привело к двухнедельной паузе в военном противостоянии между США и Ираном. Ослабление геополитической напряженности заметно улучшило настроения инвесторов и поддержало спрос на рискованные активы.

Дополнительный оптимизм усилили слова высокопоставленного иранского чиновника о возможном возобновлении работы Ормузского пролива уже в четверг или пятницу. Пролит, через который проходит около пятой части мировых поставок нефти, может быть открыт в преддверии мирных переговоров при условии достижения рамочного соглашения о прекращении огня, что дополнительно снизило опасения по поводу перебоев поставок энергоресурсов.

На фоне ослабления рисков фьючерсы на нефть резко снизились: фьючерсы на нефть марок WTI и Brent с поставкой в следующем месяце подешевели на 16,4% и 13,3% соответственно, при этом обе марки опустились ниже отметки 100 долларов за баррель. Снижение цен на нефть оказало давление на энергетический сектор, который ранее демонстрировал рост на фоне геополитической напряженности.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	387	▲ 2%	▲ 41,4%
Банк ЦентрКредит	4 500	▼ -1%	▲ 96,3%
Kcell	3 329	▲ 1%	▼ -1,5%
Казатомпром	38 480	▲ 3%	▲ 88,2%
КазТрансОйл	1 171	▼ -5%	▲ 42,3%
КЕГОК	1 446	0%	▼ -4,9%
Kaspi.kz	36 327	▲ 1%	▼ -33,8%
КазМунайГаз	30 500	▼ -3%	▲ 108,5%
Эйр Астана	725	▲ 1%	▼ -36,5%

Акции крупнейших нефтяных компаний оказались среди лидеров снижения. Бумаги Exxon Mobil и Chevron потеряли более 5%, тогда как котировки Occidental Petroleum, Devon Energy, Diamondback Energy и CopocoPhillips также существенно снизились. Давление распространилось и на компании нефтесервисного сегмента, а также на перерабатывающие предприятия.

Особенно заметное снижение наблюдалось среди экспортеров сжиженного природного газа, которые ранее выигрывали от роста спотовых цен в период конфликта. Акции Venture Global и Cheniere Energy упали на 12% и 5,9% соответственно, отражая снижение ожиданий по доходности на фоне стабилизации энергетического рынка.

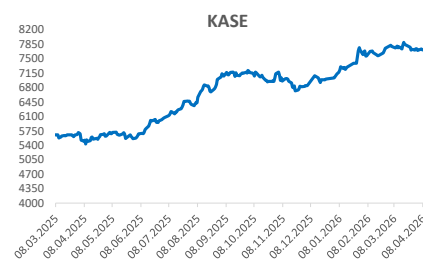
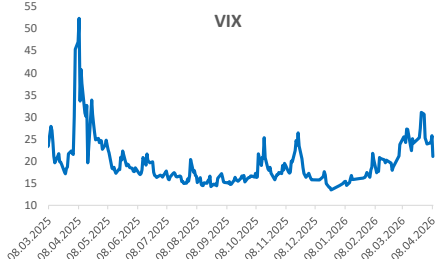
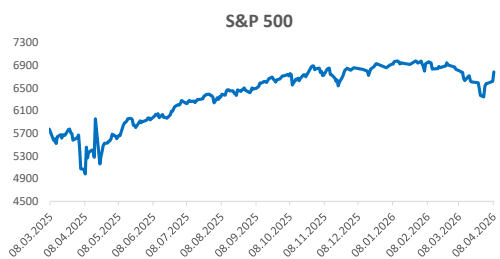
Дополнительным фактором для рынков стали опубликованные протоколы мартовского заседания Федеральной резервной системы США, которые показали растущую готовность регулятора к повышению процентных ставок. Представители ФРС также пересмотрели прогноз инфляции на 2026 год в сторону повышения, указав на влияние нефтяного шока, вызванного военным конфликтом.

В целом на рынках наблюдалось заметное облегчение после снижения геополитических рисков, что поддержало рост акций и создало потенциал для дальнейшего повышения. Однако участники рынка по-прежнему отмечают, что экономическая среда остается нестабильной, а повышенная неопределенность продолжает создавать риски для инвесторов, бизнеса и домохозяйств.

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	476,78	▲ 1,87%	▼ -5,9%
RUB/KZT	5,85	0,00%	▼ -8,6%
CNY/RUB	10,96	0,00%	▼ -0,3%
EUR/USD	1,1662	0,59%	▼ -0,5%

*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.