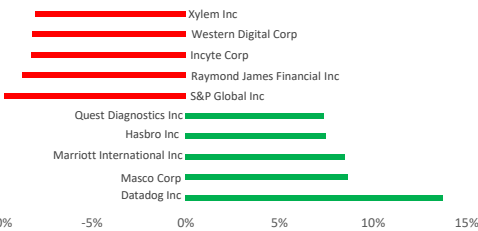


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 942	▼ -0,33%	▲ 18,3%
NASDAQ	23 102	▼ -0,59%	▼ -0,6%
DJIA	50 188	▲ 0,10%	▲ 18,4%
CBOE Volatility Index (VIX)	18	▲ 2,48%	▼ -0,8%
Европа			
FTSE 100	10 354	▼ -0,31%	▲ 25,3%
DAX	2 129	▼ -0,04%	▲ 24,8%
Азия			
Hang Seng	27 183	▲ 0,58%	▲ 38,5%
Nikkei 225	57 651	▲ 2,28%	▲ 44,5%
Shanghai SE	4 128	▲ 0,13%	▲ 26,5%
Казахстан			
KASE	7 675	▲ 0,29%	▲ 35,2%

Лидеры роста и падения S&P 500



Во вторник фондовые рынки завершили торги разнонаправленно: S&P 500 упал на 0,33% до \$6 941,81; Nasdaq Composite снизился на 0,59% достигнув \$23 102,47; DJI подорожал на 0,10% составив \$50 188,14. 8 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Utilities (+1,7%), Materials (+1,6%) и Real Estate (+1,5%). Снижение зафиксировано в секторах Financials (-0,7%), Health Care (-0,2%) и Energy (-0,03%).

Вчера S&P 500 и Nasdaq завершили сессию снижением, тогда как Dow Jones Industrial Average немного вырос и зафиксировал третий подряд исторический максимум закрытия. Инвесторы сосредоточили внимание на макроэкономических данных, прежде всего на неожиданно слабой статистике по розничным продажам, а также на предстоящей публикации ключевого отчета по рынку труда.

Согласно опубликованным данным, в декабре розничные продажи в США не показали роста, что стало сюрпризом для рынка. Домохозяйства сократили расходы на автомобили и другие товары длительного пользования, что может свидетельствовать о замедлении потребительской активности и, соответственно, экономического роста в начале нового года. Фактический показатель остался без изменений, тогда как аналитики ожидали увеличения на 0,4%, а в ноябре был зафиксирован рост на 0,6%. Более слабые данные усилили ожидания, что Федеральная резервная система может получить дополнительное пространство для снижения процентных ставок.

На фоне этих новостей участники рынка готовились к публикации январского отчета по занятости в несельскохозяйственном секторе США. Главный рыночный экономист Spartan Capital Securities Питер Кардило выразил мнение, что статистика может оказаться слабее прогнозов. По его оценке, если ожидания оправдаются, это повысит вероятность смягчения денежно-кредитной политики во второй половине года или даже раньше.

Дополнительную неопределенность внесли заявления экономического советника Белого дома Кевина Хассетта, который допустил, что темпы создания рабочих мест в ближайшие месяцы могут замедлиться из-за более слабого роста рабочей силы и повышения производительности труда, в том числе благодаря внедрению технологий искусственного интеллекта.

Тем временем доллар США продолжил ослабление в ожидании серии важных макроэкономических публикаций на текущей неделе, включая данные по розничным продажам, отчет по занятости и показатели инфляции. Валютная динамика отражает осторожность инвесторов и пересмотр ожиданий относительно дальнейших действий ФРС США.

Давление на рынок также оказали корпоративные новости. Акции Alphabet снизились на 1,8% после объявления о размещении облигаций на сумму 15 млрд долларов для финансирования масштабных инвестиций в инфраструктуру искусственного интеллекта. Ранее о размещении долговых обязательств сообщила Oracle. В целом пять крупнейших компаний, активно развивающих решения в сфере ИИ, в прошлом году выпустили облигации в США на 121 млрд долларов, что значительно превышает средний годовой объем за предыдущие четыре года, составивший около 28 млрд долларов. Рост долгового финансирования подчеркивает масштаб инвестиций в сектор ИИ и усиливает внимание рынка к устойчивости корпоративных балансов.

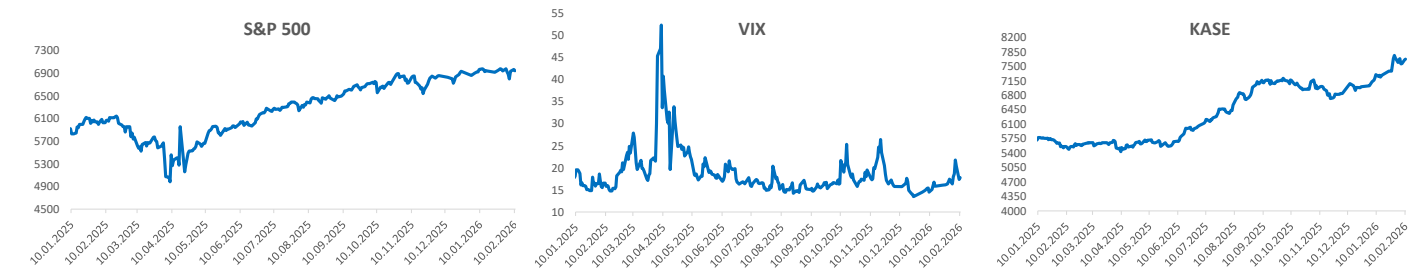
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	11 078 991 923 000	▲ 1,5%	▼ -1,5%	▲ 11,0%
Consumer Discretionary	6 506 525 207 458	▲ 0,9%	0,0%	▲ 13,8%
Consumer Staples	3 671 815 004 923	▲ 0,2%	▲ 7,9%	▲ 11,1%
Energy	1 893 655 478 370	0,0%	▼ -12,5%	▲ 13,8%
Financials	7 334 084 385 080	▼ -0,7%	▼ -2,4%	▲ 4,8%
Industrials	5 195 351 942 758	▲ 0,1%	▲ 5,5%	▲ 25,5%
Information Technology	19 297 602 370 023	▲ 0,1%	▼ -0,8%	▲ 28,7%
Materials	1 170 809 213 670	▲ 1,6%	▼ -10,8%	▲ 24,1%
Real Estate	1 123 571 865 482	▲ 1,5%	▲ 4,4%	▼ -1,9%
Utilities	1 327 244 080 116	▲ 1,7%	▲ 3,7%	▲ 14,5%
Health Care	5 853 977 300 534	▼ -0,2%	▼ -1,0%	▲ 5,8%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	392	▼ -1%	▲ 43,1%
Банк ЦентрКредит	4 786	0%	▲ 108,8%
Kcell	3 359	▲ 1%	▼ -0,6%
Казатомпром	41 363	▲ 2%	▲ 102,2%
КазТрансОйл	990	▼ -3%	▲ 20,3%
KEGOK	1 468	0%	▼ -3,5%
Kaspi.kz	38 725	▲ 1%	▼ -29,4%
КазМунайГаз	24 550	0%	▲ 67,8%
Эйр Астана	875	▲ 1%	▼ -23,4%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	492,00	▼ -0,23%	▼ -2,9%
RUB/KZT	6,40	0,00%	0,0%
CNY/RUB	10,83	▼ -0,19%	▼ -1,5%
EUR/USD	1,1894	▼ -0,16%	▲ 1,5%

*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.