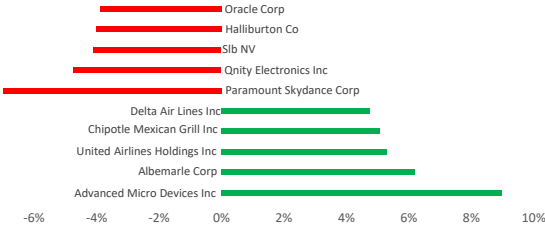


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 851	▲ 0,06%	▲ 16,7%
NASDAQ	23 406	▼ -0,26%	▲ 21,4%
DJIA	48 255	▲ 0,68%	▲ 13,8%
CBOE Volatility Index (VIX)	18	▲ 1,33%	▼ -2,3%
Европа			
FTSE 100	9 911	▲ 0,12%	▲ 20,0%
DAX	2 046	▲ 1,26%	▲ 20,0%
Азия			
Hang Seng	26 923	▲ 0,85%	▲ 37,2%
Nikkei 225	50 996	▲ 0,30%	▲ 27,8%
Shanghai SE	4 000	▼ -0,07%	▲ 22,6%
Казахстан			
KASE	7 013	▼ -0,01%	▲ 23,5%

Лидеры роста и падения S&P 500



В среду фондовые рынки завершили торги разнонаправленно: S&P 500 вырос на 0,06% до \$6 850,92; Nasdaq Composite упал на 0,26% достигнув \$23 406,46; DJI подорожал на 0,68% составив \$48 254,82. 17 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Health Care (+0,8%), Financials (+0,8%) и Materials (+0,7%). Главными аутсайдерами стали сектора Energy (-1,3%), Real Estate (-0,8%) и Communication Services (-0,3%).

В среду Dow Jones достиг нового исторического максимума, тогда как Nasdaq снизился на фоне распродажи акций высокотехнологичных компаний. Инвесторы сместили внимание с технологического сектора на ожидания скорого завершения самой продолжительной в истории США приостановки работы правительства.

Палата представителей готовилась проголосовать за пакет временного финансирования, направленный на возобновление работы федеральных учреждений, выплату зарплат государственным служащим, восстановление продовольственных программ и системы управления воздушным движением. Этот шаг должен был положить конец затянувшемуся бюджетному кризису и снизить неопределенность на рынках.

Тем не менее Белый дом предупредил, что из-за продолжительной приостановки публикация ключевых макроэкономических данных может быть сорвана: отчеты по занятости и инфляции за октябрь, вероятно, не будут опубликованы. Это усилило осторожность инвесторов, которые рассчитывали на возобновление поступления статистики для оценки экономических перспектив и монетарной политики ФРС.

На долговом рынке, после выходного во вторник по случаю Дня ветеранов, котировки казначейских облигаций США выросли, а доходности снизились. Спрос на госдолг поддержали ожидания дальнейшего смягчения монетарной политики ФРС, особенно после того как отчет ADP за октябрь показал сокращение занятости в частном секторе.

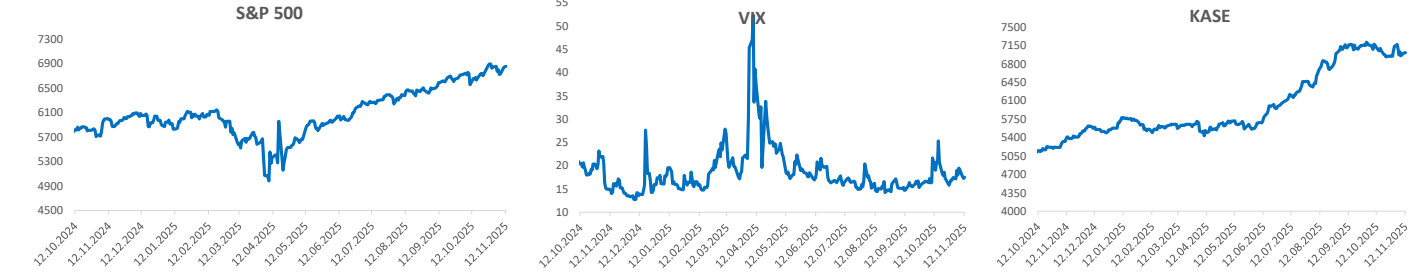
Дополнительным фактором неопределенности стало заявление президента Федерального резервного банка Атланты Рафаэля Бостика о намерении покинуть пост в конце февраля. Известный своей осторожной позицией в отношении снижения ставок, Рафаэль Бостик может быть заменен на более «мягкого» политика, учитывая, что Белый дом выступает за ускорение перехода к снижению процентных ставок. Хотя президент США не назначает руководителей региональных отделений ФРС напрямую, утверждение кандидатур проходит через Совет управляющих, состав которого администрация Дональда Трампа стремится обновить.

На сырьевых рынках настроения оставались сдержанными. Нефтяные котировки снизились более чем на 2 доллара за баррель после того, как ОПЕК заявила, что мировое предложение нефти будет соответствовать спросу уже к 2026 году, отказавшись от прежних прогнозов дефицита. Золото, напротив, подорожало, поскольку инвесторы искали защитные активы на фоне политической неопределенности и ожиданий возможного снижения ставки ФРС в декабре. Спотовая цена золота выросла на 1,74% до 4198,33 доллара за унцию.

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	10 048 367 178 855	▲ -0,3%	▲ -1,2%	▲ 15,0%
Consumer Discretionary	6 580 867 955 072	▲ 0,4%	▲ -0,8%	▲ 7,2%
Consumer Staples	3 257 614 389 376	▲ -0,3%	▲ -2,2%	▲ -6,7%
Energy	1 705 374 389 009	▲ -1,3%	▲ -6,2%	▲ -1,6%
Financials	8 218 824 937 689	▲ 0,8%	▲ -0,2%	▲ 6,9%
Industrials	4 771 115 905 170	▲ 0,2%	▲ 0,5%	▲ 3,5%
Information Technology	21 068 813 012 578	▲ 0,4%	▲ 1,7%	▲ 24,7%
Materials	951 567 773 753	▲ 0,7%	▲ -0,1%	▲ -3,0%
Real Estate	1 041 289 202 320	▲ -0,8%	▲ -2,7%	▲ -8,7%
Utilities	1 304 588 783 572	▲ 0,3%	▲ -2,4%	▲ -6,5%
Health Care	5 686 702 759 633	▲ 0,8%	▲ -4,9%	▲ -0,1%
Акции KASE				
Халык Банк	340	▲ -1%	▲ 24,1%	
Банк ЦентрКредит	5 016	▲ 0%	▲ 118,8%	
Kcell	3 330	▲ 0%	▲ -1,5%	
Казатомпром	29 570	▲ 0%	▲ 44,6%	
КазТрансОйл	835	▲ 2%	▲ 1,4%	
KEGOK	1 403	▲ 0%	▲ -7,8%	
Kaspi.kz	40 247	▲ -1%	▲ -26,6%	
КазМунайГаз	22 490	▲ 1%	▲ 53,7%	
Эйр Астана	870	▲ 0%	▲ -23,9%	
Валюта				
USD/KZT	524,18	▲ -0,08%	▲ -0,1%	
RUB/KZT	6,40	▲ 0,00%	▲ 31,5%	
CNY/RUB	11,08	▲ 0,14%	▲ -20,8%	
EUR/USD	1,1592	▲ 0,10%	▲ 12,9%	

*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.