

Ежедневный обзор рынка

пятница, 14 ноября 2025 г.

centras
securities

Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	6 737	▼	-1,66%	▲ 14,8%
NASDAQ	22 870	▼	-2,29%	▲ 18,6%
DJIA	47 457	▼	-1,65%	▲ 11,9%
CBOE Volatility Index (VIX)	20	▲	14,22%	▲ 11,5%
Европа				
FTSE 100	9 808	▼	-1,05%	▲ 18,7%
DAX	2 020	▼	-1,27%	▲ 18,4%
Азия				
Hang Seng	27 073	▲	0,56%	▲ 38,0%
Nikkei 225	50 037	▼	-2,01%	▲ 25,4%
Shanghai SE	4 030	▲	0,73%	▲ 23,5%
Казахстан				
KASE	7 000	▼	-0,18%	▲ 23,3%

Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 1,66% до \$6 737,49; Nasdaq Composite упал на 2,29% достигнув \$22 870,35; DJI снизился на 1,65% составив \$47 457,22. 9 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерами стали сектора Information Technology (-2,7%), Communication Services (-1,5%) и Real Estate (-1,3%). Рост показали сектора Consumer Staples (+0,2%) и Materials (+0,02%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	9 988 497 595 139	■ -1,66%	■ -2,1%	▲ 8,2%
Consumer Discretionary	6 423 806 095 602	■ -1,3%	■ -1,4%	▲ 4,9%
Consumer Staples	3 175 326 095 745	■ 0,2%	■ -1,2%	■ -5,9%
Energy	1 651 217 517 087	■ -0,1%	■ 8,1%	■ -1,3%
Financials	8 031 756 039 111	■ -1,6%	■ 1,6%	■ 5,3%
Industrials	4 691 340 988 450	■ -1,6%	■ -0,3%	■ 1,6%
Information Technology	20 455 406 831 716	■ -2,7%	■ -0,4%	■ 22,6%
Materials	928 423 671 426	■ 0,0%	■ 0,5%	■ -6,8%
Real Estate	1 095 861 169 546	■ -1,3%	■ -3,4%	■ -10,7%
Utilities	1 341 481 177 889	■ -1,6%	■ -2,5%	■ 13,9%
Health Care	5 446 344 523 938	■ -0,4%	■ 3,9%	■ 0,7%

Торги на Уолл-стрит в четверг завершились заметным спадом. Давление на рынок усилилось из-за резкого снижения котировок Nvidia и других ведущих компаний в сфере искусственного интеллекта. Инвесторы стали осторожнее оценивать перспективы дальнейшего снижения процентных ставок, поскольку сохраняющиеся инфляционные риски и разногласия среди представителей Федеральной резервной системы вызывают сомнения в состоянии экономики США.

После шестинедельной паузы, связанной с приостановкой работы правительства США, внимание участников рынка вновь переключилось на публикацию отложенной статистики, ожидаемой на следующей неделе. Эти данные приобретают особое значение на фоне того, что вероятность очередного снижения ставки ФРС в этом году постепенно уменьшается.

За последние дни всё больше представителей ФРС высказывают сомнения в необходимости дальнейшего смягчения монетарной политики. Рыночные ожидания снижения стоимости заемствований в декабре практически сошли на нет. Политики указывают на сохраняющееся давление со стороны инфляции и признаки устойчивости рынка труда после двух уже произведенных снижений ставок в текущем году.

Всего несколько недель назад декабрьское снижение ставки, по оценкам фьючерсного рынка, считалось практически гарантированным. Однако стремительный пересмотр ожиданий привёл к тому, что теперь рынки закладывают более вероятное решение ФРС о снижении ставки лишь в марте. При этом всё более заметным становится различие в позициях внутри регулятора: назначаемые президентом управляющие склоняются к более мягкой политике, тогда как главы региональных банков проявляют меньшую готовность поддерживать дальнейшее снижение ставок.

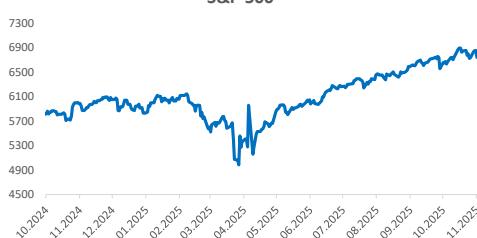
Коррекция затронула акции компаний, которые в последние годы демонстрировали наиболее быстрый рост. Инвесторы стали осторожнее относиться к высоким оценкам, подпитанным ожиданиями развития искусственного интеллекта. В результате акции Nvidia подешевели на 3,6%, Tesla — на 6,6%, а Broadcom — на 4,3%.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	341	0%	24,6%
Банк ЦентрКредит	5 005	0%	118,4%
Kcell	3 317	0%	-1,9%
Казатомпром	29 365	-1%	43,6%
КазТрансОйл	829	-1%	0,7%
KEGOK	1 399	0%	-8,0%
Kasp.kz	40 299	0%	-26,5%
КазМунайГаз	22 475	0%	53,6%
Эйр Астана	862	-1%	-24,6%

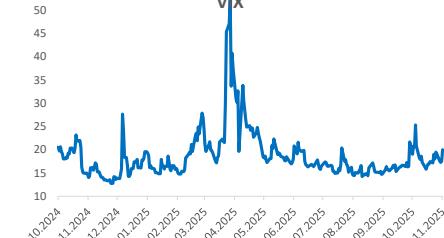
*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бп = 0,01%

Источник: Refinitiv Eikon

S&P 500



VIX



KASE



Источник: Refinitiv Eikon

Подписывайтесь на наш Телеграм-канал Centras Securities или пройдите по ссылке <https://t.me/centrasssecurities>

Наш сайт: <https://cesec.kz>

АО "Сентрас Секьюрити" • 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 абсолютные 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.