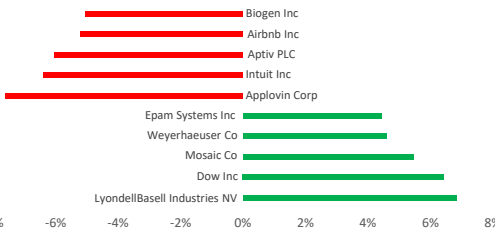


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 927	▼ -0,53%	▲ 18,0%
NASDAQ	23 472	▼ -1,00%	▲ 1,0%
DJIA	49 150	▼ -0,09%	▲ 15,9%
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▲ 4,82%	▼ -6,6%
Европа			
FTSE 100	10 184	▲ 0,46%	▲ 23,3%
DAX	2 135	▼ -0,49%	▲ 25,2%
Азия			
Hang Seng	27 000	▲ 0,56%	▲ 37,6%
Nikkei 225	53 963	▲ 0,77%	▲ 35,3%
Shanghai SE	4 126	▼ -0,31%	▲ 26,5%
Казахстан			
KASE	7 238	▼ -0,64%	▲ 27,5%

Лидеры роста и падения S&P 500



В среду фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 0,53% до \$6 926,60; Nasdaq Composite снизился на 1,00% достигнув \$23 471,75; DJI подешевел на 0,09% составив \$49 149,63. 9 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Energy (+1,8%), Consumer Staples (+1,8%) и Real Estate (+1,2%). Снижение зафиксировано в секторах Consumer Discretionary (-1,2%) и Information Technology (-0,6%).

Американские фондовые индексы по итогам торгов в среду снизились, при этом основное давление на рынок оказал технологический сектор. Индекс Nasdaq показал наихудшую динамику, поскольку инвесторы сокращали позиции в акциях роста и перераспределяли капитал в более защитные инструменты. Дополнительным негативным фактором стало продолжение снижения котировок банковских акций на фоне неоднозначных отчетов за квартал.

В финансовом секторе заметнее всего выделялись акции Wells Fargo, которые подешевели на 4,6% после публикации результатов за четвертый квартал, не оправдавших ожиданий аналитиков по прибыли. Бумаги Citigroup и Bank of America также оказались под давлением и закрылись снижением, несмотря на то что обе компании превзошли прогнозы Уолл-стрит по ключевым показателям. Реакция рынка отражала осторожное отношение инвесторов к перспективам банковского сектора в условиях неопределенности по ставкам.

На макроэкономическом фронте участники рынка оценивали свежие данные по инфляции и потребительскому спросу. Статистика показала, что индекс цен производителей в ноябре в целом совпал с ожиданиями, тогда как розничные продажи оказались сильнее прогнозов. Ранее опубликованный отчет по инфляции в США указал на рост потребительских цен в декабре в полном соответствии с ожиданиями рынка: годовой рост ИПЦ составил 2,7%, а базовая инфляция, без учета цен на продукты питания и энергоносители, замедлилась до 2,6%, оказавшись немного ниже консенсус-прогноза.

При этом основные розничные продажи, которые наиболее точно отражают компонент потребительских расходов в структуре ВВП, увеличились в ноябре на 0,4% после пересмотренного в сторону понижения роста на 0,6% в октябре. Для сравнения, ранее сообщалось, что в октябре данный показатель прибавлял 0,8%, что подчеркивает некоторое охлаждение темпов роста потребления к концу осени.

Ожидания по денежно-кредитной политике ФРС при этом остаются относительно стабильными. Согласно данным LSEG, рынок закладывает сохранение процентных ставок без изменений в течение первой половины года, включая январское заседание регулятора. Вместе с тем трейдеры по-прежнему рассчитывают как минимум на два снижения ставок до конца года.

На фоне этих ожиданий давление усилилось и в технологическом сегменте, а также среди быстрорастущих компаний. Инвесторы фиксировали прибыль и сокращали рискованные позиции, параллельно выискивая более устойчивые активы. Дополнительный негатив для отдельных эмитентов пришел из геополитической плоскости: акции Broadcom и Fortinet снизились после сообщения Reuters о новых ограничениях со стороны китайских властей на использование отечественными компаниями программного обеспечения для кибербезопасности, разработанного рядом американских и израильских компаний.

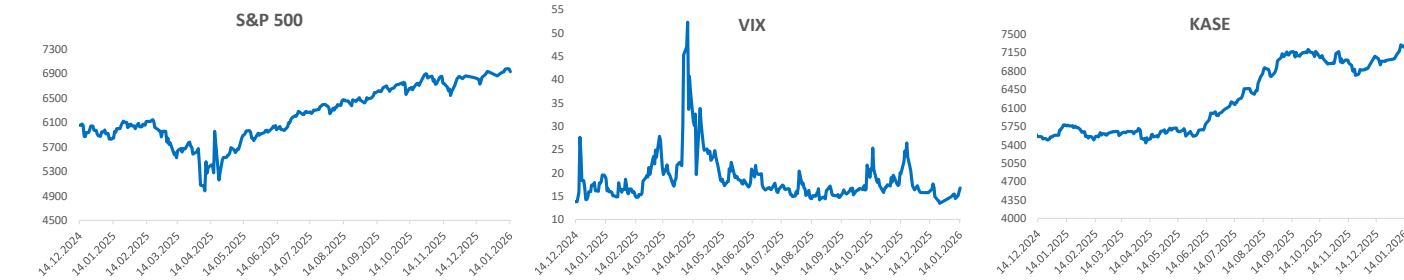
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	11 307 184 985 888	0,3%	0,8%	19,5%
Consumer Discretionary	6 672 449 911 491	-1,2%	2,8%	17,3%
Consumer Staples	3 451 768 016 741	1,8%	2,9%	7,2%
Energy	1 826 176 794 917	1,8%	6,1%	1,4%
Financials	8 371 410 778 806	0,5%	0,6%	13,3%
Industrials	4 940 418 106 529	0,1%	6,5%	19,5%
Information Technology	20 080 535 374 583	-0,6%	4,8%	31,4%
Materials	1 086 278 942 401	0,9%	9,8%	14,6%
Real Estate	1 102 164 371 498	1,2%	2,6%	-1,4%
Utilities	1 221 946 403 644	0,9%	2,2%	14,7%
Health Care	5 960 102 848 963	0,7%	4,2%	9,4%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	370	0%	35,1%
Банк ЦентрКредит	4 765	0%	107,9%
Kcell	3 357	-1%	-0,7%
Казатомпром	33 308	-1%	62,9%
КазТрансОйл	972	0%	18,1%
KEGOK	1 476	0%	-2,9%
Kaspi.kz	41 000	-3%	-25,2%
КазМунайГаз	21 791	0%	48,9%
Эйр Астана	862	-1%	-24,5%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	509,97	0,19%	0,6%
RUB/KZT	6,40	0,00%	0,0%
CNY/RUB	10,79	-1,78%	-1,8%
EUR/USD	1,1642	0,01%	-0,7%

*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.