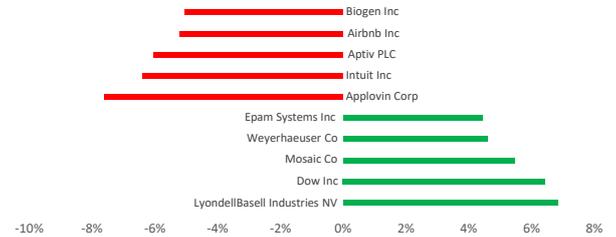


Қор нарықтары...

Қор индекстері	Мәні, теңге	Күндік өзгерістер	Жыл басынан өзг.
АҚШ			
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%
Еуропа			
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%
Қазақстан			
KASE	7 238	▼ -0,64%	▲ 27,5%

Өсу және құлдырау көшбасшылары S&P 500



Сәрсенбі күні қор нарықтары төмендеумен аяқталды: S&P 500 0,53%-ға төмендеп, \$6 926,60 деңгейіне жетті; Nasdaq Composite 1,00%-ға құлдырап, \$23 471,75 болды; DJI 0,09%-ға төмендеп, \$49 149,63 көрсетті. S&P 500 индексінің 11 секторының 9-ы сауда барысында өсім көрсетті. Өсім көшбасшылары Energy (+1,8%), Consumer Staples (+1,8%) және Real Estate (+1,2%) секторлары болды. Ал Consumer Discretionary (-1,2%) және Information Technology (-0,6%) секторларында төмендеу тіркелді.

S&P 500 секторларын талдау	Market Cap	Күндік өзгеріс	Айлық өзгеріс	Жылдық өзгеріс
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%

Сауда қорытындысы бойынша америкалық қор индекстері төмендеді, ал нарыққа негізгі қысымды технологиялық сектор көрсетті. Nasdaq индексі ең әлсіз динамиканы байқатты, себебі инвесторлар өсу акцияларындағы позицияларын қысқартып, капиталды неғұрлым қорғаныш активтерге бағыттады. Бұған қоса, тоқсандық есептердің біркелкі болмауы аясында банк акцияларының құлдырауы жалғасып, нарыққа қосымша қысым жасады.

Қаржы секторында Wells Fargo акциялары ерекше көзге түсті: компанияның төртінші тоқсан бойынша пайдасы нарық күткен деңгейден төмен болғандықтан, оның акциялары 4,6%-ға арзандады. Citigroup пен Bank of America қағаздары да қысымға ұшырап, төмендеумен жабылды, бұл екі банк Уолл-стриттің пайда бойынша болжамдарынан жоғары нәтиже көрсеткеніне қарамастан орын алды. Мұндай нарық реакциясы пайыздық мөлшерлемелерге қатысты белгісіздік жағдайында банк секторының болашағына инвесторлардың сақтықпен қарайтынын көрсетеді.

Макроэкономикалық тұрғыда инвесторлар инфляция мен тұтынушылық сұраныс жөніндегі жаңа деректерді саралады. Мәліметтерге сәйкес, қараша айындағы өндіріші бағалары индексі болжамдарға сай келді, ал бөлшек сауда көлемі күтілгеннен жоғары болды. Бұған дейін жарияланған есепте АҚШ-та желтоқсан айында тұтыну бағалары нарық күткендей өскені көрсетілді: жылдық инфляция деңгейі 2,7% болды, ал азық-түлік пен энергия бағаларын есептемегендегі базалық инфляция 2,6%-ға дейін баяулап, консенсус-болжамнан сәл төмен қалыптасты.

Сонымен қатар, ЖІӨ құрылымындағы тұтынушылық шығындарды неғұрлым дәл сипаттайтын негізгі бөлшек сауда көрсеткіші қараша айында 0,4%-ға өсті. Бұл қазан айындағы өсімнің 0,6%-ға дейін төмендетілген қайта қаралуынан кейін тіркелді. Ал бұған қазан айында көрсеткіш 0,8%-ға артқаны хабарланған еді, бұл күздің соңына қарай тұтыну өсімінің біршама баяуланғанын аңғартады.

Ақша-несие саясатына қатысты күтулер жалпы алғанда тұрақты болып қалуда. LSEG деректеріне сәйкес, нарық бірінші жартыжылдықта, соның ішінде ФРЖ-ның қаңтардағы отырысында да пайыздық мөлшерлемелер өзгеріссіз қалады деп болжайды. Сонымен бірге трейдерлер жыл соңына дейін кемінде екі рет мөлшерлеме төмендетіледі деген сценарийді де есепке алып отыр.

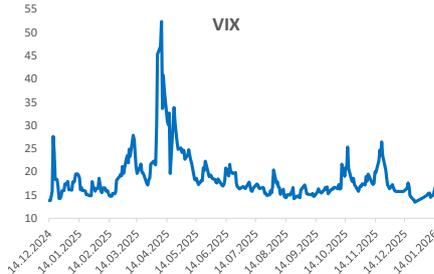
Осы күтулер аясында технологиялық және жоғары өсім әлеуеті бар компаниялар сегментінде қысым күшейді. Инвесторлар пайдасын тіркеп, тәуекелі жоғары активтердегі позицияларын қысқарта отырып, анағұрлым тұрақты құралдарды іздеді. Жекелеген эмитенттерге қосымша теріс әсер геосаяси факторлардан келді: Reuters агенттігінің Қытай билігінің бірқатар америкалық және израилдік компаниялар әзірлеген киберқауіпсіздік бағдарламалық жасақтамасын жергілікті компаниялардың пайдалануына жаңа шектеулер енгізгені туралы хабарынан кейін Broadcom және Fortinet акциялары төмендеді.

KASE акциялары	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Халық Банк	370	0%	35,1%
Банк ЦентрКредит	4 765	0%	107,9%
Kcell	3 357	-1%	-0,7%
Қазатомпром	33 308	-1%	62,9%
ҚазТрансОйл	972	0%	18,1%
КЕГОК	1 476	0%	-2,9%
Касpi.kz	41 000	-3%	-25,2%
ҚазМунайГаз	21 791	0%	48,9%
Эйр Астана	862	-1%	-24,5%

Валюта	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
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%

* Өзгеріс базистік пункттермен көрсетілген, 1 б.п. = 0,01%

Дереккөз: Refinitiv Eikon



Дереккөз: Refinitiv Eikon

Біздің Centras Securities Telegram-арнамызға жазылыңыз немесе сілтеме арқылы өтіңіз <https://t.me/centrassecurities>

Біздің сайт: <https://cesec.kz/>

Байланыс



Аналитика департаменті

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 722)

Эл.адрес:
analytics@centras.kz

Брокерлік қызмет көрсету

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 608)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Сауда операциялары департаменті

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 730)

Эл.адрес:
trade@centras.kz

Сату департаменті

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 754)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Осы материалды АҚ "Сентрас Секьюритиз" -тің аналитика бөлімі дайындаған. Бұл жарияланған материал тек ақпараттық сипатқа ие және АҚ "Сентрас Секьюритиз" тарапынан қандай да бір қаржы құралдарын сатып алу, сату немесе қандай да бір мәмілеге қатысу туралы ұсыныс болып табылмайды. Бұл құжатта келтірілген ақпарат Bloomberg және KASE сияқты "Сентрас Секьюритиз" -тің сенімді деп санайтын дереккөздерден алынған. Алайда, АҚ "Сентрас Секьюритиз", оның басшылығы мен қызметкерлері мұндай ақпараттың дәлдігіне, толықтығына және шынайылығына толық кепілдік бермейді және оны пайдалануға байланысты туындауы мүмкін клиент шығындары үшін жауапты емес. Бұл құжатта келтірілген бағалаулар мен пікірлер Компания аналитиктерінің жеке қорытындыларына негізделген. Аналитиктердің сыйақысы олардың дайындаған аналитикалық шолуларының мазмұнына немесе берген ұсыныстарының сипатына байланысты емес. Бұл ақпарат көпшілікке таратуға арналмаған және АҚ "Сентрас Секьюритиз" -тің алдын ала жазабаша рұқсатынсыз толықтай немесе ішінара көшіруге, таратуға немесе жариялауға болмайды.

Сентрас Секьюритиз, 2025 ж.