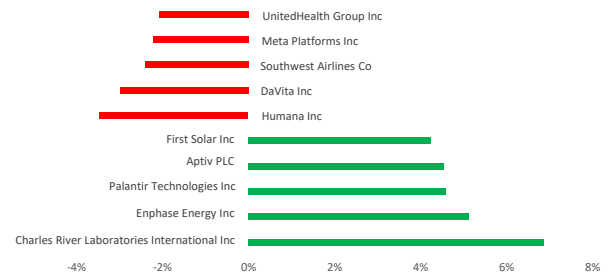


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	5 406	▲ 0,79%	▼ -7,9%
NASDAQ	16 831	▲ 0,64%	▼ -12,7%
DJIA	40 525	▲ 0,78%	▼ -4,4%
CBOE Volatility Index (VIX)	31	▼ -17,76%	▲ 72,3%
Европа			
FTSE 100	8 134	▲ 2,14%	▼ -1,5%
DAX	1 799	▲ 2,85%	▲ 5,5%
Азия			
Hang Seng	21 417	▲ 2,40%	▲ 9,1%
Nikkei 225	34 331	▲ 2,22%	▼ -13,9%
Shanghai SE	3 263	▲ 0,76%	▲ 0,0%
Казахстан			
KASE	5 509	▲ 0,32%	▼ -3,0%

Лидеры роста и падения S&P 500



Фондовые рынки США завершили торги понедельника небольшим ростом: S&P 500 поднялся на 0,79% до \$5 405,97; NASDAQ Composite вырос на 0,64% до \$16 831,48; промышленный DJI прибавил 0,78% и составил \$40 524,79. Все 11 секторов S&P продемонстрировали рост. В лидерах оказались Real Estate (+2,4%), Utilities (+1,8%) и Health Care (+1,6%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	6 941 315 966 056	0,9%	▲ 4,1%	▲ 18,9%
Consumer Discretionary	5 141 083 055 768	0,7%	▲ 6,4%	-0,1%
Consumer Staples	3 368 945 522 898	1,4%	0,5%	-1,0%
Energy	1 453 940 016 890	0,4%	▲ 13,3%	-7,8%
Financials	6 983 412 242 764	1,4%	▲ 5,6%	▲ 13,3%
Industrials	3 863 065 878 477	1,0%	▲ 4,6%	▲ 4,2%
Information Technology	13 852 672 151 016	1,2%	▲ 9,5%	-1,3%
Materials	916 771 391 638	1,2%	▲ 7,9%	-10,6%
Real Estate	1 003 558 343 550	2,4%	▲ 5,8%	▲ 7,4%
Utilities	1 078 697 137 104	1,8%	-1,2%	▲ 23,3%

В понедельник фондовые рынки завершили торги ростом, чему способствовало решение США временно освободить от импортных пошлин ряд электронных товаров из Китая. В перечень исключений вошли смартфоны, персональные компьютеры и отдельные электронные компоненты. Однако неопределенность относительно будущих тарифов сдерживала оптимизм, поскольку пошлины остаются в силе для других категорий товаров из Китая.

Администрация Дональда Трампа рассматривает возможность введения пошлин на импорт полупроводников и фармацевтической продукции, ссылаясь на угрозу национальной безопасности из-за высокой зависимости от зарубежных поставок. Особенно это касается чипов, большая часть которых поступает из Тайваня. В ответ министр экономики Тайваня Куо Цзынь-хуэй заявил, что власти проанализируют потенциальное влияние американских тарифов на полупроводниковую отрасль острова и постараются провести переговоры с Вашингтоном. Он подчеркнул, что экономики США и Тайваня в сфере чипов взаимодополняемы и выразил надежду на обеспечение условий честной конкуренции.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	288	1%	5,3%
Банк ЦентрКредит	2 742	0%	19,6%
Kcell	3 382	1%	0,1%
Казатомпром	16 499	1%	-19,3%
КазТрансОйл	800	0%	-2,8%
КЕГОК	1 474	0%	-3,1%
Kaspi.kz	45 703	0%	-16,7%
КазМунайГаз	14 660	0%	0,2%
Эйр Астана	733	0%	-38,9%

Между тем NVIDIA сообщила о планах вложить до \$500 млрд в создание инфраструктуры для искусственного интеллекта в США в течение ближайших четырех лет, в сотрудничестве с компаниями, включая тайваньскую TSMC. Сообщается, что производство ИИ-чипов Blackwell уже запущено на заводе в Аризоне. «Расширение в США позволяет нам лучше справляться с растущим спросом и усиливает устойчивость цепочки поставок», — отметил CEO Дженсен Хуан.

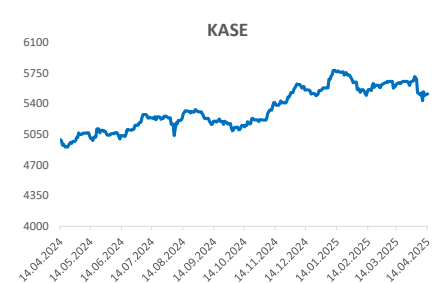
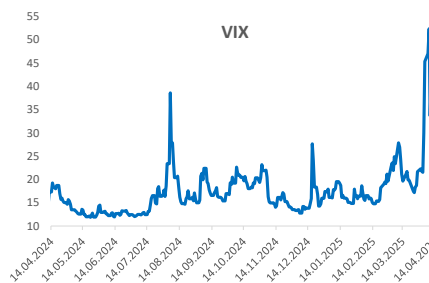
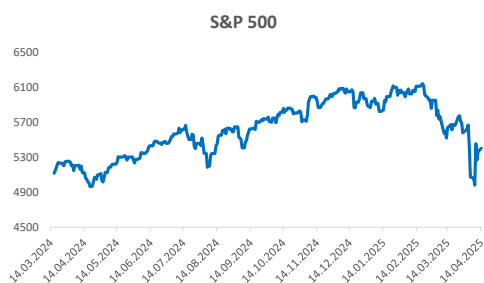
Intel Corp. объявила о продаже 51% доли в своем подразделении Altera инвестиционной компании Silver Lake. Сделка оценивается в \$8,75 млрд и ожидается к завершению во второй половине 2025 года. Intel сохранит за собой 49% акций, что позволит компании участвовать в будущем росте Altera, одновременно сосредоточиваясь на своих основных направлениях бизнеса и укреплении финансовой устойчивости. Генеральный директор Intel Лип-Бу Тан отметил, что продажа доли в Altera является частью стратегии по оптимизации бизнес-портфеля, снижению расходов и усилению баланса компании. Он выразил уверенность, что партнерство с Silver Lake ускорит развитие Altera и принесет дополнительную экономическую выгоду для Intel. Акции производителя компьютерных компонентов завершили понедельник ростом на 2,9%.

В то же время акции Goldman Sachs выросли на 1,9% в понедельник после публикации сильной отчетности за первый квартал 2025 года. Чистая прибыль банка увеличилась на 15% — до \$4,74 млрд, или \$14,12 на акцию, превысив прогнозы аналитиков. Существенный рост обеспечили рекордные результаты трейдингового подразделения на фоне активных действий инвесторов, стремящихся адаптироваться к потенциальному влиянию новых пошлин.

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	517,65	-0,08%	-1,3%
RUB/KZT	6,28	1,50%	29,0%
CNY/RUB	11,13	-4,83%	-20,5%
EUR/USD	1,1349	-0,10%	10,6%

*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 аналитическим отделом АО "Centras Securities". Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением АО "Centras Securities" 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 Centras Securities рассматривает в качестве достоверных. Однако АО "Centras Securities", 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 "Centras Securities".

Centras Securities, 2025 г.