

Ежедневный обзор рынка

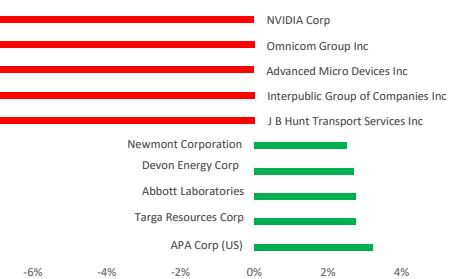
четверг, 17 апреля 2025 г.

centras
securities

Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	5 276	▼	-2,24%	▼ -10,1%
NASDAQ	16 307	▼	-3,07%	▼ -15,4%
DJIA	39 669	▼	-1,73%	▼ -6,4%
CBOE Volatility Index (VIX)	33	▲	8,37%	▲ 82,0%
Европа				
FTSE 100	8 276	▲	0,32%	▲ 0,2%
DAX	1 832	▲	0,25%	▲ 7,4%
Азия				
Hang Seng	21 057	▼	-1,91%	▲ 7,3%
Nikkei 225	34 014	▼	-0,73%	▼ -14,7%
Shanghai SE	3 276	▲	0,26%	▲ 0,4%
Казахстан				
KASE	5 598	▲	0,14%	▼ -1,4%

Лидеры роста и падения S&P 500



Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. с годом
Communication Services	6 717 649 822 775	▼ -0,8%	▼ -6,6%	▲ 18,2%
Consumer Discretionary	4 962 198 240 891	▼ -0,8%	▼ -8,9%	-0,8%
Consumer Staples	3 300 810 125 725	▼ -1%	-0,7%	-3,0%
Energy	1 464 420 743 633	▲ 0%	▼ -14,1%	-4,7%
Financials	6 887 502 564 415	▼ -0,5%	▼ -7,5%	▲ 13,1%
Industrials	3 786 712 421 930	▼ -1,7%	▼ -7,0%	3,4%
Information Technology	13 349 108 506 007	▼ -0,3%	▼ -11,2%	-1,4%
Materials	903 717 925 081	▼ -0,9%	▼ -10,2%	-10,9%
Real Estate	1 003 699 802 597	▼ -0,5%	▼ -5,7%	▲ 10,6%
Utilities	1 068 394 752 546	▼ -0,9%	▼ -2,6%	▲ 25,2%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	299	0%	9,2%
Банк ЦентрКредит	2 867	2%	25,1%
Kcell	3 377	0%	-0,1%
Казатомпром	16 835	0%	-17,7%
КазТрансОйл	802	0%	-2,6%
KEGOK	1 466	0%	-3,6%
Kasp.kz	46 100	0%	-15,9%
КазМунайГаз	14 649	-1%	0,1%
Эйр Астана	739	1%	-38,4%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	523,70	1,11%	-0,2%
RUB/KZT	6,34	0,56%	30,2%
CNY/RUB	11,31	1,70%	-19,2%
EUR/USD	1,1398	1,04%	11,0%

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

Источник: Refinitiv Eikon

Американские фондовые индексы завершили торговую сессию среды с ощущимым снижением, прервав непродолжительный период стабильности. Индекс S&P 500 упал на 2,24%, закрывшись на отметку 5 275,7 пункта. Nasdaq Composite, традиционно чувствительный к динамике технологических компаний, просел больше — на 3,07% до 16 307,16 пункта. Индекс Dow Jones Industrial Average (DJIA) снизился на 1,73%, завершив день на уровне 39 669,39. 10 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали отрицательную динамику. Лидерами падения стали Communication Services (-2,8%) и Information Technology (-2,3%). Единственным сектором, завершившим сессию ростом стал Energy (+1,0%).

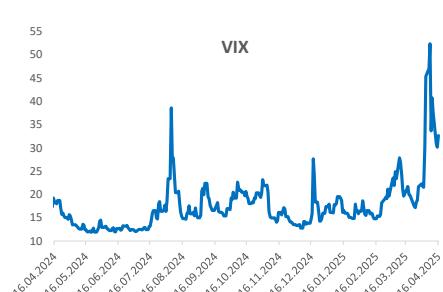
Поводом для масштабной распродажи акций технологических компаний стало введение ограничений на экспорт высокотехнологичных полупроводников, включая передовые AI-чипы. Эти шаги ударили по ключевым игрокам сектора — Nvidia, AMD, Micron — чьи акции резко пошли вниз, оказывая давление на весь сегмент.

Акции Nvidia упали на 6,9% после публикации компанией оценки возможных потерь — до \$5,5 млрд в первом квартале, вызванных ограничениями на экспорт чипов H20. В апреле компания получила уведомление от правительства США о необходимости оформления лицензий для экспорта этих чипов в Китай, Россию и ряд других стран. Позднее стало известно, что данные ограничения будут действовать на неопределенный срок. Аналитики выражают сомнения в том, что Nvidia сможет получить необходимые лицензии, что делает эти ограничения фактически запретом на экспорт.

Другие производители чипов также ощущали негативное влияние: акции AMD упали на 7,4%, а Micron Technology — на 2,4%. Кроме того, акции ASML снизились на 5,7% после отчета о снижении заказов, что усилило опасения по поводу замедления спроса на полупроводники.

Дополнительное давление оказало выступление председателя ФРС США Джерома Пауэлла в Экономическом клубе Чикаго. Он подчеркнул, что регулятор намерен сохранять текущую процентную ставку, ожидая дополнительных данных для оценки экономической ситуации. При этом Пауэлл отметил высокий уровень неопределенности, вызванный изменениями в политике, включая тарифные инициативы, которые могут одновременно усиливать инфляционное давление и сдерживать экономический рост и занятость.

Тем временем макроэкономические данные США, опубликованные накануне, отразили противоречивую картину состояния экономики. Согласно отчету Министерства торговли США, объем розничных продаж в марте вырос на 1,4% по сравнению с предыдущим месяцем — это самый сильный месячный рост с января 2023 года. Показатель превзошел ожидания аналитиков, которые прогнозировали увеличение на 1,3%. Такая динамика свидетельствует о сохраняющейся устойчивости потребительского спроса, несмотря на высокие процентные ставки и растущую инфляцию. В то же время производственный сектор подал сигнал тревоги: по данным ФРС США, промышленное производство в марте снизилось на 0,3% относительно февраля, что оказалось хуже среднего прогноза на понижении на 0,2%.



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 Секьюритиз" • Алматы, 050008, ул. Манаса, 32A • 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 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.