

# Ежедневный обзор рынка

вторник, 18 ноября 2025 г.

**centras**  
securities

## Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
<b>США</b>				
S&P 500	6 672	▼ -0,92%	▲ 13,7%	
NASDAQ	22 708	▼ -0,84%	▲ 17,8%	
DJIA	46 590	▼ -1,18%	▲ 9,9%	
CBOE Volatility Index (VIX)	22	▲ 12,86%	▲ 24,8%	
<b>Европа</b>				
FTSE 100	9 675	▼ -0,24%	▲ 17,1%	
DAX	1 982	▼ -1,28%	▲ 16,2%	
<b>Азия</b>				
Hang Seng	26 384	▼ -0,71%	▲ 34,5%	
Nikkei 225	49 740	▲ 23,19%	▲ 24,7%	
Shanghai SE	3 972	▼ -0,46%	▲ 21,7%	
<b>Казахстан</b>				
KASE	6 909	▼ -0,56%	▲ 21,7%	

### Лидеры роста и падения S&P 500



	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
<b>США</b>				
S&P 500	6 672	▼ -0,92%	▲ 13,7%	
NASDAQ	22 708	▼ -0,84%	▲ 17,8%	
DJIA	46 590	▼ -1,18%	▲ 9,9%	
CBOE Volatility Index (VIX)	22	▲ 12,86%	▲ 24,8%	
<b>Европа</b>				
FTSE 100	9 675	▼ -0,24%	▲ 17,1%	
DAX	1 982	▼ -1,28%	▲ 16,2%	
<b>Азия</b>				
Hang Seng	26 384	▼ -0,71%	▲ 34,5%	
Nikkei 225	49 740	▲ 23,19%	▲ 24,7%	
Shanghai SE	3 972	▼ -0,46%	▲ 21,7%	
<b>Казахстан</b>				
KASE	6 909	▼ -0,56%	▲ 21,7%	

### Лидеры роста и падения S&P 500

Hewlett Packard Enterprise Co  
Coinbase Global Inc  
Generac Holdings Inc  
Expedia Group Inc  
Dell Technologies Inc  
Nextera Energy Inc  
Expeditors International of Washington Inc  
Western Digital Corp  
Alphabet Inc  
Alphabet Inc

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	10 147 350 228 388	▼ -0,5%	▼ -3,5%	▲ 14,5%
Consumer Discretionary	6 353 064 113 161	▼ -0,9%	▼ -5,7%	▲ 2,8%
Consumer Staples	3 237 276 367 327	▼ -0,9%	▼ -4,3%	▼ -6,8%
Energy	1 647 290 542 005	▼ -0,2%	▲ 5,0%	▼ -3,7%
Financials	7 895 941 520 610	▼ -0,2%	▼ -3,0%	▲ 1,8%
Industrials	4 443 443 977 087	▼ -0,3%	▼ -3,7%	▲ 2,5%
Information Technology	20 247 903 329 039	▼ -0,0%	▼ -4,0%	▲ 21,0%
Materials	933 503 956 412	▼ -0,9%	▼ -3,2%	▼ -6,6%
Real Estate	1 092 599 219 161	▼ -0,0%	▼ -5,4%	▼ -10,3%
Utilities	1 145 457 204 467	▼ 0,6%	▼ -2,3%	▲ 14,6%
Health Care	5 572 619 936 303	▼ -0,5%	▲ 1,2%	▲ 3,4%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	336	-1%	22,8%
Банк ЦентрКредит	4 959	-1%	116,4%
Kcell	3 322	0%	-1,7%
Казатомпром	27 990	-2%	36,9%
КазТрансОйл	824	-1%	0,1%
KEGOK	1 396	0%	-8,2%
Kasp.kz	39 699	0%	-27,6%
КазМунайГаз	22 420	0%	53,2%
Эйр Астана	861	-1%	-24,6%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	521,68	-0,38%	-0,6%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	11,11	0,65%	-20,6%
EUR/USD	1,1590	-0,26%	12,9%

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

Источник: Refinitiv Eikon

В понедельник фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 0,92% до \$6 672,41; Nasdaq Composite снизился на 0,84% достигнув \$22 708,08; DJI подешевел на 1,18% составив \$46 594,20. 10 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутрайдерами стали сектора Energy (-2,2%), Financials (-2,2%) и Information Technology (-2,0%). Рост показал сектор Utilities (+0,6%).

В понедельник американские фондовые индексы завершили торги снижением. S&P 500 и Nasdaq впервые с конца апреля опустились ниже значимых среднесрочных ориентиров, что отражает возросшую осторожность инвесторов. Ухудшение настроений было связано с ожиданиями отчётности крупнейших ритейлеров и компании Nvidia, а также с предстоящей публикацией данных по занятости за сентябрь. Эти статистические показатели, задержанные из-за временной приостановки работы правительства США, будут обнародованы только в четверг, что добавило неопределённости рынку.

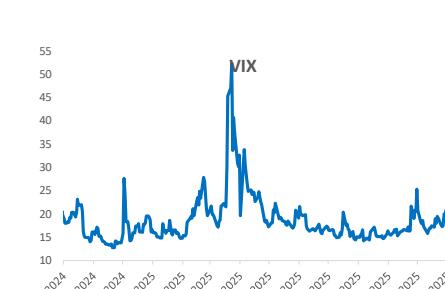
Во второй половине торгов давление усилилось: все основные индексы ушли ниже 50-дневных скользящих средних, которые профессиональные инвесторы используют для оценки текущего состояния рынка. Давление этих уровней привлекло дополнительное внимание к корпоративным результатам и макроэкономическим данным текущей недели. При этом, несмотря на снижение в понедельник, S&P 500 с начала года сохраняет прирост на уровне 13,4%.

В центре внимания остаются результаты ритейлеров, которые дают представление о динамике потребительского спроса. На этой неделе отчёты представляют Walmart, Home Depot и Target. Публикация данных Home Depot, ожидаемая сегодня, позволит судить о состоянии сегмента товаров для дома, где ранее уже наблюдалось ослабление активности.

Особое значение рынок придаёт отчётности Nvidia. Компания занимает ключевые позиции в сфере искусственного интеллекта и оказывает заметное влияние на динамику высокотехнологичных индексов. Её результаты, которые появятся в среду после закрытия торгов, станут важным индикатором устойчивости инвестиций в ИИ-сектор. В понедельник акции Nvidia снизились на 1,9%, что оказалось дополнительное давление на Nasdaq и S&P 500.

На фоне общой слабости выделилась Alphabet: её акции выросли на 3,1% после сообщения Berkshire Hathaway о формировании новой позиции на сумму 4,3 млрд долларов. Одновременно Berkshire продолжила сокращать вложения в Apple, чьи бумаги снижались в ходе торгов. Такая разнонаправленная динамика внутри технологического сектора подчёркивает изменение предпочтений среди крупных инвесторов.

Дополнительный интерес вызывали новые прогнозы Morgan Stanley. Банк улучшил ожидания по американскому рынку и предполагает, что в 2026 году акции США могут опережать мировые рынки по темпам роста. Были также обновлены оценки по сырьевым активам: золото — около 4500 долларов за унцию, медь — 10600 долларов за тонну. Brent, по прогнозам, будет держаться вблизи 60 долларов за баррель из-за слабой структуры спроса и предложения. Уже утром вторника Brent торгуется около 64 долларов, а золото — в районе 4030 долларов, что формирует дополнительный фон для дальнейших рыночных ожиданий.



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](http://www.cesec.kz) • [info@centras.kz](mailto: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.