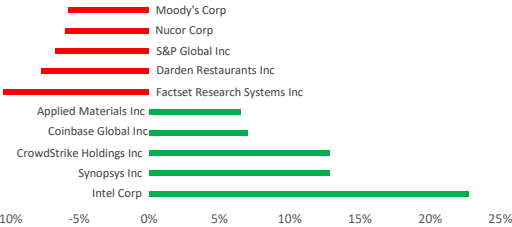


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 632	▲ 0,48%	▲ 13,0%
NASDAQ	22 471	▲ 0,94%	▲ 16,5%
DJIA	46 142	▲ 0,27%	▲ 8,8%
CBOE Volatility Index (VIX)	16	▼ -0,13%	▼ -12,4%
Европа			
FTSE 100	9 228	▲ 0,21%	▲ 11,7%
DAX	2 009	▲ 1,40%	▲ 17,8%
Азия			
Hang Seng	26 545	▼ -1,35%	▲ 35,3%
Nikkei 225	45 804	▲ 2,26%	▲ 14,8%
Shanghai SE	3 832	▼ -1,15%	▲ 17,4%
Казахстан			
KASE	7 156	▲ 1,28%	▲ 26,0%

Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 вырос на 0,48% до \$6 631,96; Nasdaq Composite поднялся на 0,94% достигнув \$22 470,72; DJI подорожал на 0,27% составив \$46 142,42. 9 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Information Technology (+2,2%) и Industrials (+0,9%), Health Care (+0,7%). Главными аутсайдерами стали сектора Consumer Staples (-0,3%) и Communication Services (-0,2%).

В четверг американские фондовые индексы вновь достигли рекордных уровней, продолжив рост после решения ФРС понизить ключевую ставку на 25 б.п., до диапазона 4–4,25%. Это решение усилило ожидания дальнейшего смягчения денежно-кредитной политики и способствовало росту интереса инвесторов к акциям технологических компаний, в частности связанных с сектором искусственного интеллекта.

Макроэкономические данные указывают на замедление на рынке труда. Количество первичных обращений за пособием по безработице сократилось на 33 тыс., до 231 тыс., однако в целом спрос и предложение рабочей силы продолжают снижаться. Экономисты связывают это с неопределённостью, вызванной тарифной политикой. Глава ФРС Джером Пауэлл отметил, что именно динамика занятости станет ключевым фактором при принятии дальнейших решений регулятора, оставив возможность для новых понижений ставки.

Ключевым событием стало стремительное, максимальное почти за сорок лет, подорожание акций Intel — рост составил около 23%. Толчком послужила новость о вложении Nvidia \$5 млрд и увеличении её доли в компании примерно до 4%. В рамках сотрудничества стороны планируют совместную разработку чипов для ПК и дата-центров: Intel возьмёт на себя поставки процессоров и упаковку, тогда как Nvidia продолжит выпуск своих основных решений через сторонних производителей. Для Intel это открывает возможность перезапуска бизнеса после продолжительного периода сложностей.

В пятницу состоятся переговоры Дональда Трампа и председателя КНР Си Цзиньпина, основной темой которых станут торговля и технологии. Неделе предшествовали активные сигналы и заявления сторон, сопровождавшиеся рядом предварительных договорённостей. Сделка вокруг TikTok подошла к финальной стадии; Huawei впервые за долгое время открыто представила свои планы в сфере чипов и вычислительных мощностей; власти КНР распорядились технологическим компаниям отказаться от закупок чипов Nvidia для ИИ и аннулировать ранее сделанные заказы, а также приблизились к завершению антимонопольного расследования в отношении Google.

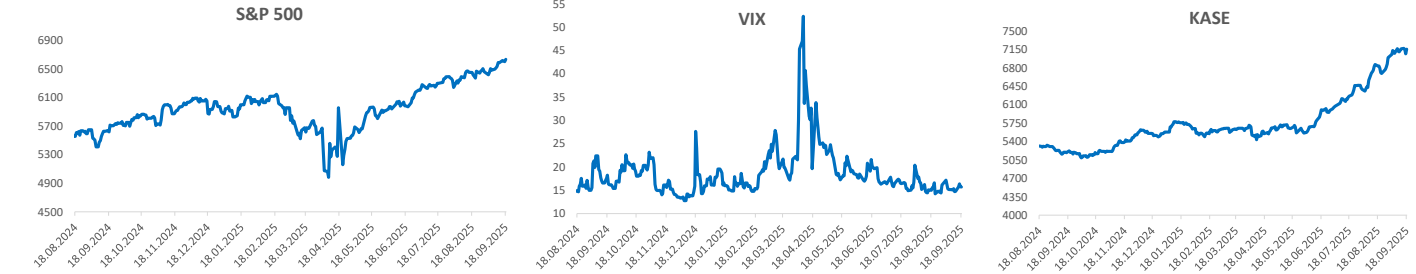
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	9 968 803 073 163	▼ -0,2%	▲ 4,9%	▲ 29,4%
Consumer Discretionary	6 636 674 596 189	▲ 0,3%	▲ 2,8%	▲ 17,9%
Consumer Staples	3 317 443 672 562	▼ -0,3%	▼ -4,6%	▼ -9,5%
Energy	1 616 205 118 834	▲ 0,0%	▲ 5,0%	▲ 3,2%
Financials	8 140 920 456 097	▲ 0,3%	▲ 1,3%	▲ 16,3%
Industrials	4 588 978 589 616	▲ 0,9%	▲ 0,9%	▲ 14,2%
Information Technology	19 372 858 460 783	▲ 2,2%	▲ 8,2%	▲ 27,1%
Materials	1 026 413 241 733	▲ 0,1%	▲ 0,3%	▼ -3,9%
Real Estate	1 056 327 385 141	▲ 0,3%	▲ 1,3%	▼ -8,4%
Utilities	1 162 568 357 608	▲ 0,1%	▼ -1,8%	▲ 9,2%
Health Care	5 160 732 861 884	▲ 0,7%	▼ -0,7%	▼ -9,0%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	375	0%	36,8%
Банк ЦентрКредит	5 056	1%	120,6%
Kcell	3 350	0%	-0,9%
Казатомпром	27 600	2%	35,0%
КазТрансОйл	821	0%	-0,3%
KEGOK	1 457	0%	-4,2%
Kaspi.kz	49 200	3%	-10,3%
КазМунайГаз	21 658	2%	48,0%
Эйр Астана	767	1%	-32,9%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	540,53	0,01%	3,0%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	11,57	1,04%	-17,4%
EUR/USD	1,1786	-0,22%	14,8%

*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 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.