

Ежедневный обзор рынка

пятница, 19 декабря 2025 г.

centras
securities

Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	6 775	▲ 0,79%	▲ 15,4%	
NASDAQ	23 006	▲ 1,38%	▲ 19,3%	
DJIA	47 952	▲ 0,14%	▲ 13,1%	
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▼ -4,26%	▼ -5,9%	
Европа				
FTSE 100	9 838	▲ 0,65%	▲ 19,1%	
DAX	2 050	▲ 0,95%	▲ 20,2%	
Азия				
Hang Seng	25 498	▲ 0,12%	▲ 29,9%	
Nikkei 225	49 400	▼ -0,23%	▲ 23,8%	
Shanghai SE	3 876	▲ 0,16%	▲ 18,8%	
Казахстан				
KASE	6 917	▼ -0,70%	▲ 21,8%	

Лидеры роста и падения S&P 500



	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	6 775	▲ 0,79%	▲ 15,4%	
NASDAQ	23 006	▲ 1,38%	▲ 19,3%	
DJIA	47 952	▲ 0,14%	▲ 13,1%	
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▼ -4,26%	▼ -5,9%	
Европа				
FTSE 100	9 838	▲ 0,65%	▲ 19,1%	
DAX	2 050	▲ 0,95%	▲ 20,2%	
Азия				
Hang Seng	25 498	▲ 0,12%	▲ 29,9%	
Nikkei 225	49 400	▼ -0,23%	▲ 23,8%	
Shanghai SE	3 876	▲ 0,16%	▲ 18,8%	
Казахстан				
KASE	6 917	▼ -0,70%	▲ 21,8%	

Лидеры роста и падения S&P 500



Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	10 697 378 726 883	▲ 0,3%	▲ 5,2%	▲ 20,5%
Consumer Discretionary	6 686 297 681 089	▲ 0,6%	▲ 10,1%	▲ 10,5%
Consumer Staples	3 003 381 394 198	▼ -0,5%	▲ 4,5%	-2,0%
Energy	1 659 351 049 416	▼ -1,8%	-0,6%	5,2%
Financials	8 449 410 559 270	▼ -0,2%	▲ 7,6%	12,7%
Industrials	4 779 893 058 641	▲ 0,4%	▲ 5,9%	▲ 12,2%
Information Technology	15 601 381 250 235	▲ 1,1%	▲ 7,9%	▲ 25,3%
Materials	1 002 531 672 470	▲ 0,1%	▲ 7,2%	▲ 6,6%
Real Estate	936 777 846 969	▼ -0,4%	▲ 0,6%	-5,6%
Utilities	1 326 998 934 071	▲ 0,8%	-1,9%	▲ 15,2%
Health Care	5 632 300 344 172	▼ -0,1%	▲ 3,8%	▲ 8,5%

В четверг фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 поднялся на 0,79% до \$6 774,76; Nasdaq Composite вырос на 1,38% достигнув \$23 006,36; DJI подорожал на 0,14% составив \$47 951,85. 6 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Рост зафиксирован в секторах Information Technology (+1,1%), Utilities (+0,8%) и Consumer Discretionary (+0,6%). Главными аутсайдерами стали сектора Energy (-1,8%), Consumer Staples (-0,5%) и Real Estate (-0,4%).

	Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	362	1%	32,1%	
Банк ЦентрКредит	4 690	0%	104,6%	
Kcell	3 366	-1%	-0,4%	
Казатомпром	26 950	-5%	31,8%	
КазТрансоИл	962	0%	16,9%	
KEGOK	1 466	0%	-3,6%	
Kasp.i.kz	40 850	2%	-25,5%	
КазМунайГаз	21 546	0%	47,3%	
Эйр Астана	809	-3%	-29,2%	

В четверг основные фондовые индексы Уолл-стрит завершили торги ростом. Поддержку рынку оказали слабые инфляционные данные, усилившие ожидания скорого смягчения денежно-кредитной политики Федеральной резервной системы, а также сильный прогноз производителя микросхем Micron, который указал на устойчиво высокий спрос со стороны сегмента искусственного интеллекта.

Ключевым драйвером оптимизма стала публикация данных по инфляции. Индекс потребительских цен в США в годовом выражении за ноябрь вырос на 2,7%, что заметно ниже консенсус-прогноза экономистов на уровне 3,1%. Эти данные вызвали краткосрочную волатильность на валютном рынке, поскольку инвесторы параллельно оценивали заявления британских и европейских политиков. При этом Бюро статистики труда Министерства труда США не представило месячную динамику индекса потребительских цен: сбор данных за октябрь оказался нарушен из-за 43-дневной приостановки работы правительства.

Дополнительным фактором стабилизации настроений стали сигналы с рынка труда. Согласно отчету по первичным заявкам на пособие по безработице, их количество на прошлой неделе сократилось, компенсируя резкий рост неделей ранее и указывая на относительно устойчивую ситуацию в декабре. Эти данные дополнили опубликованный ранее официальный отчет по занятости, который показал возобновление роста числа рабочих мест в ноябре, несмотря на увеличение уровня безработицы до 4,6%.

На фоне этих макроэкономических сигналов инвесторы также обратили внимание на корпоративные новости из технологического сектора. После резкого снижения акций технологических компаний в среду, вызванного опасениями по поводу завышенных оценок бизнеса, связанного с искусственным интеллектом, прогноз Micron стал важным разворотным моментом. Компания представила ориентиры, почти вдвое превзошедшие ожидания аналитиков, что было обусловлено высоким спросом на ИИ-решения. Это вернуло уверенность рынку: акции Micron подскочили примерно на 10%, потянув вверх бумаги других крупных технологических компаний.

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	516,00	0,43%	-1,6%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	11,01	1,71%	-21,3%
EUR/USD	1,1721	-0,15%	14,2%

Рост затронул весь сектор полупроводников. Акции производителей памяти, включая SanDisk и Western Digital, заметно укрепились, а индекс полупроводниковых компаний Филадельфии прибавил около 2,6%. В технологическом сегменте также восстановились акции Oracle, которые выросли на 0,9% после падения накануне, когда новости о финансировании центра обработки данных Stargate спровоцировали масштабные распродажи.



Источник: Refinitiv Eikon

Подписывайтесь на наш Телеграм-канал Centras Securities или пройдите по ссылке <https://t.me/centrasssecurities>

Наш сайт: <https://cesec.kz>

АО "Центрас Секьюрити" • Алматы, 050008, ул. Манас, 32А • 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 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.