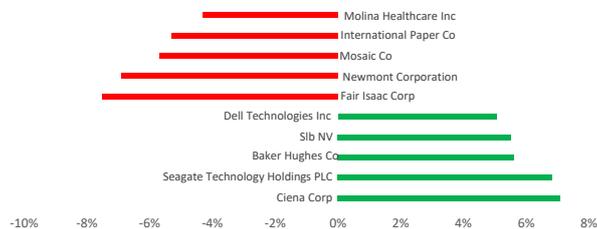


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 606	▼ -0,27%	▲ 12,6%
NASDAQ	22 091	▼ -0,28%	▼ -4,9%
DJIA	46 021	▼ -0,44%	▲ 8,6%
CBOE Volatility Index (VIX)	24	▼ -4,11%	▲ 34,2%
Европа			
FTSE 100	10 064	▼ -2,35%	▲ 21,8%
DAX	1 949	▼ -2,85%	▲ 14,3%
Азия			
Hang Seng	25 501	▼ -2,02%	▲ 30,0%
Nikkei 225	53 373	▼ -3,38%	▲ 33,8%
Shanghai SE	4 007	▼ -1,39%	▲ 22,8%
Казахстан			
KASE	7 846	▼ -0,57%	▲ 38,2%

Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 0,27% до \$6 606,49; Nasdaq Composite снизился на 0,28% достигнув \$22 090,69; DJI подешевел на 0,44% составив \$46 021,43. 8 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерками стали сектора Materials (-1,7%), Consumer Staples (-0,9%) и Utilities (-0,7%). Рост зафиксирован в секторах Energy (+2,1%), Information Technology (+0,8%) и Consumer Discretionary (+0,1%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	10 634 477 534 346	▼ -0,2%	▼ -1,7%	▲ 11,4%
Consumer Discretionary	6 204 491 183 293	▼ 0,1%	▼ -8,4%	▲ 11,5%
Consumer Staples	3 466 163 586 079	▼ -0,9%	▼ -9,4%	▼ -1,3%
Energy	1 995 946 067 681	▲ 2,1%	▲ 8,1%	▲ 26,7%
Financials	6 826 680 334 390	▼ -0,1%	▼ -5,9%	▼ 0,9%
Industrials	4 830 120 801 499	▼ -0,2%	▼ -7,6%	▲ 22,6%
Information Technology	18 612 025 447 002	▲ 0,8%	▲ 0,2%	▲ 57,2%
Materials	1 112 884 179 724	▼ -1,7%	▼ -8,5%	▲ 14,5%
Real Estate	1 132 565 542 983	▼ -0,1%	▼ -4,3%	▼ -5,0%
Utilities	1 397 852 286 084	▼ -0,7%	▼ -0,1%	▲ 16,8%
Health Care	5 366 462 843 023	▼ -0,4%	▼ -7,8%	▼ 0,5%

Вчера торги на Уолл-стрит завершились снижением на фоне крайне нестабильной динамики. Рынки акций, облигаций и сырья демонстрировали резкие колебания, поскольку инвесторы начали активно учитывать в ценах вероятность ужесточения денежно-кредитной политики по всему миру. Усиление инфляционного давления, вызванного энергетическим кризисом на Ближнем Востоке, стало ключевым фактором пересмотра ожиданий по процентным ставкам.

Катализатором напряженности выступила эскалация конфликта в регионе. Нефтяные котировки в течение дня подскочили до 119 долларов за баррель после сообщений об атаке Ирана на энергетическую инфраструктуру, последовавшей за ударом Израиля по газовому месторождению Южный Парс. Это обострение стало крупнейшим на текущий момент и вызвало серьезные опасения относительно устойчивости поставок. По оценкам главы QatarEnergy, атаки могут вывести из строя около 17% мощностей Катара по производству СПГ на срок до пяти лет. Однако во второй половине дня ситуация частично стабилизировалась: цены на нефть в Нью-Йорке откатились к отметке около 108 долларов после заявлений премьер-министра Биньямина Нетаньяху и решения США разрешить частичную продажу российской нефти на рынке.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	388	0%	▲ 41,6%
Банк ЦентрКредит	4 550	▼ -2%	▲ 98,5%
Kcell	3 317	0%	▼ -1,9%
Казатомпром	35 355	▼ -8%	▲ 72,9%
КазТрансОйл	1 295	0%	▲ 57,3%
KEGOK	1 463	0%	▼ -3,8%
Kaspi.kz	35 999	0%	▼ -34,4%
КазМунайГаз	34 399	▲ 5%	▲ 135,1%
Эйр Астана	693	▼ -8%	▼ -39,3%

На этом фоне падение глобальных фондовых индексов усилилось под влиянием жесткой риторики Федеральной резервной системы. Дополнительное давление создало и редкое совпадение заседаний центральных банков стран G7, прошедших в течение менее чем суток. Растущие перебои в поставках энергоресурсов, вызванные конфликтом между США, Израилем и Ираном, начали оказывать все более заметное влияние на мировые рынки. Это нашло отражение, в частности, в расширении спреда между нефтью Brent и West Texas Intermediate, который достиг 12,05 долларов за баррель — максимуму с марта 2015 года.

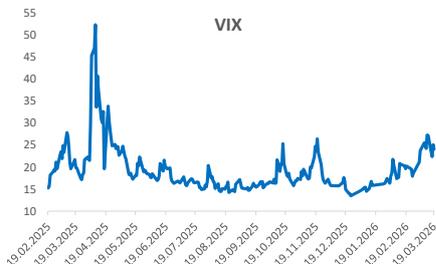
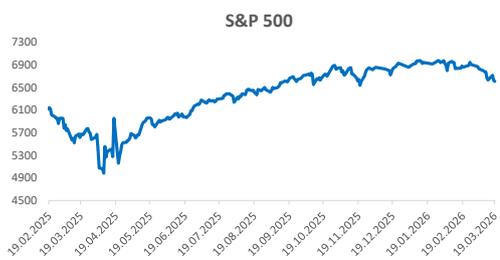
В условиях стремительного роста цен на энергоносители усиливается давление на центральные банки с целью ускоренного повышения ставок для сдерживания инфляции. Этот процесс уже отражается на долговом рынке: доходность двухлетних казначейских облигаций США поднялась до 3,90%, что является максимумом с августа, при этом разрыв с доходностью десятилетних бумаг сократился примерно до 40 базисных пунктов. Таким образом, кривая доходности заметно выравнивается, сигнализируя о растущих рисках для экономического роста.

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	480,14	▼ -0,28%	▼ -5,2%
RUB/KZT	6,43	0,00%	▲ 0,4%
CNY/RUB	11,87	▲ 2,16%	▲ 8,1%
EUR/USD	1,1588	▲ 1,21%	▼ -1,1%

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

Источник: Refinitiv Eikon

Наиболее нетипичной реакцией в текущих условиях стала динамика золота. Несмотря на традиционную роль защитного актива в периоды геополитической напряженности, инфляционного всплеска и энергетических шоков, котировки драгметалла демонстрируют резкое снижение. За неделю цена упала примерно на 8%, что может стать худшим результатом с марта 2020 года. С начала месяца снижение достигло около 13%, и если тенденция сохранится, это будет самый слабый месяц с 2008 года и один из худших показателей за последние десятилетия.



Источник: Refinitiv Eikon

Подписывайтесь на наш Телеграм-канал Centras Securities или пройдите по ссылке <https://t.me/centrasscurities>
 Наш сайт: <https://cesec.kz/>

АО "Сенатр Сескюритиз" • Алматы, 050008, ул. Манаса, 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 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.