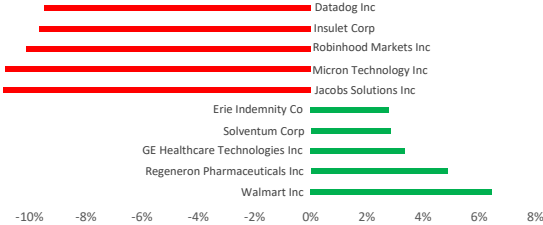


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 539	▼ -1,56%	▲ 11,4%
NASDAQ	22 078	▼ -2,15%	▲ 14,5%
DJIA	45 752	▼ -0,84%	▲ 7,9%
CBOE Volatility Index (VIX)	26	▲ 11,67%	▲ 47,4%
Европа			
FTSE 100	9 528	▲ 0,21%	▲ 15,3%
DAX	1 954	▲ 0,35%	▲ 14,6%
Азия			
Hang Seng	25 836	▲ 0,02%	▲ 31,7%
Nikkei 225	48 286	▼ -0,52%	▲ 21,0%
Shanghai SE	3 931	▼ -0,40%	▲ 20,5%
Казахстан			
KASE	6 836	▲ 0,62%	▲ 20,4%

Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 1,56% до \$6 538,76; Nasdaq Composite снизился на 2,15% достигнув \$22 078,05; DJI подешевел на 0,84% составив \$45 752,26. 10 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерами стали сектора Information Technology (-3,0%), Energy (-1,6%) и Materials (-1,4%). Единственным сектором показавший рост стал Consumer Staples (+0,2%).

В четверг на Уолл-стрит наблюдалось резкое снижение котировок: утренний подъем быстро сошел на нет, когда рост технологического сектора ослаб на фоне свежей статистики по рынку труда США и отчетности Nvidia, которая ухудшила ожидания инвесторов.

Накануне Nvidia представила очередной сильный квартальный отчет, который на первых порах мог бы ослабить тревогу вокруг возможного перегрева технологического сектора. Однако, несмотря на впечатляющие финансовые результаты, данные компании стоимостью 5 трлн долларов лишь усилили опасения относительно устойчивости нынешнего подъема, основанного на инвестициях в искусственный интеллект.

Показатели действительно выглядят внушительно: в третьем квартале выручка компании обновила рекорд, достигнув 57 млрд долларов, что на 62 процента выше уровня прошлого года. Чистая прибыль выросла на 65 процентов, до 32 млрд долларов. Прогнозы также остаются оптимистичными: в четвертом квартале Nvidia ожидает увеличения выручки до 65 млрд долларов, что превышает средние ожидания аналитиков. Это подтверждает, что способность компании генерировать денежный поток остаётся крайне высокой.

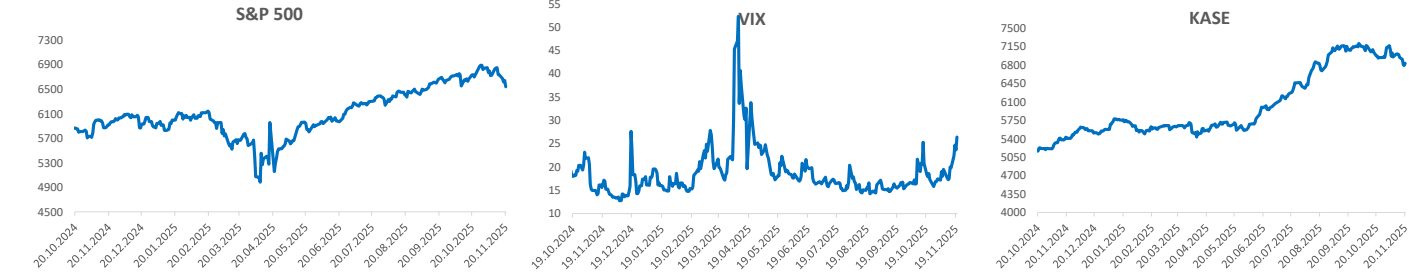
Тем не менее даже такие сильные результаты лишь ненадолго поддержали котировки. Рынок продолжил испытывать сомнения относительно окупаемости масштабных инвестиций в ИИ и оправданности высоких оценок технологических компаний. На этом фоне Nasdaq откатился от октябрьских максимумов, а акции производителей микросхем, которые в начале дня росли примерно на 5 процентов, по итогам торгов снизились в среднем на 3,2 процента. Индекс полупроводников также завершил день в минусе, потеряв около 4,8 процента.

Дополнительную напряженность внесла важная макроэкономическая статистика, которую инвесторы ждали для прояснения ситуации на рынке труда. Однако опубликованные в четверг данные за сентябрь скорее усилили неуверенность. Уровень безработицы поднялся до 4,4 процента, достигнув максимального значения за четыре года, в то время как прирост рабочих мест составил 119 тысяч — заметно выше уровня безубыточности, оцениваемого примерно в 50 тысяч. При этом скользящий темп роста занятости остаётся минимальным за всё столетие за исключением периодов рецессии. Дополнительной неопределённости добавило и решение объединить статистику по заработным платам за октябрь и ноябрь, которая теперь будет опубликована 16 декабря — уже после следующего заседания ФРС. В результате перспектива возможного снижения процентных ставок в декабре вновь оказалась под вопросом, а рынок продолжает двигаться в условиях высокой неопределённости.

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	10 123 167 691 022	▼ -1,2%	▼ -4,2%	▼ -12,0%
Consumer Discretionary	6 132 448 111 335	▼ -1,1%	▼ -8,2%	▼ 1,7%
Consumer Staples	3 239 512 671 542	▲ 0,2%	▼ -3,8%	▼ -6,5%
Energy	1 671 836 913 839	▼ -1,6%	▼ -0,2%	▼ -6,8%
Financials	7 907 042 092 582	▼ -0,6%	▼ -3,4%	▼ 0,6%
Industrials	4 316 440 835 862	▼ -1,2%	▼ -4,9%	▼ 0,2%
Information Technology	19 541 401 304 979	▼ -3,0%	▼ -8,1%	▼ -16,4%
Materials	860 965 423 086	▼ -1,4%	▼ -5,5%	▼ -9,8%
Real Estate	1 083 922 329 478	▼ -0,4%	▼ -6,5%	▼ -11,7%
Utilities	1 248 376 811 914	▼ -0,1%	▼ -2,9%	▼ 8,5%
Health Care	5 286 457 650 350	▼ -0,7%	▼ -0,7%	▼ 2,1%
Акции KASE				
Знач., тенге		Изм. за день	Изм. с нач. года	
Халык Банк	324	1%	18,3%	
Банк ЦентрКредит	4 759	0%	107,6%	
Kcell	3 378	2%	-0,1%	
Казатомпром	28 261	2%	38,2%	
КазТрансОйл	830	0%	0,8%	
KEGOK	1 391	0%	-8,5%	
Kaspi.kz	38 670	0%	-29,5%	
КазМунайГаз	22 450	0%	53,5%	
Эйр Астана	872	0%	-23,7%	
Валюта				
Значение		Изм. за день	Изм. с нач. года	
USD/KZT	518,29	0,03%	-1,2%	
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%	
CNY/RUB	11,00	-0,28%	-21,4%	
EUR/USD	1,1527	-0,08%	12,3%	

*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.