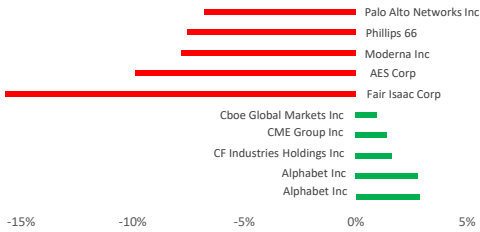


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	5 845	▼ -1,61%	▼ -0,4%
NASDAQ	18 873	▼ -1,41%	▼ -2,1%
DJIA	41 860	▼ -1,91%	▼ -1,3%
CBOE Volatility Index (VIX)	21	▲ 15,37%	▲ 16,4%
Европа			
FTSE 100	8 786	▲ 0,06%	▲ 6,4%
DAX	2 066	▲ 0,29%	▲ 21,2%
Азия			
Hang Seng	23 828	▲ 0,62%	▲ 21,4%
Nikkei 225	36 885	▼ -1,72%	▼ -7,5%
Shanghai SE	3 388	▲ 0,21%	▲ 3,8%
Казахстан			
KASE	5 674	▼ -0,56%	▼ -0,1%

Лидеры роста и падения S&P 500



В среду фондовые рынки завершили торговую сессию снижением: S&P 500 снизился на 1,61% до \$5 844,61; Nasdaq Composite потерял 1,41% до \$18 872,64; DJI снизился на 1,91% до \$41 860,44. Все сектора S&P 500 продемонстрировали спад. Главными аутсайдерами стали сектора Real Estate (-3,0%), Health Care (-2,8%) и Consumer Discretionary (-2,5%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	7 541 410 262 619	▼ -1,2%	7,7%	24,1%
Consumer Discretionary	5 754 501 416 082	▼ -2,5%	7,4%	9,2%
Consumer Staples	3 378 812 139 144	▼ -1,8%	-1,7%	-6,2%
Energy	1 483 667 687 469	▼ -1,8%	1,5%	-3,9%
Financials	7 412 669 997 757	▼ -2,3%	6,0%	14,4%
Industrials	4 290 389 924 227	▼ -2,0%	10,6%	12,1%
Information Technology	15 768 618 330 408	▼ -1,9%	15,9%	11,4%
Materials	968 094 451 762	▼ -1,6%	6,3%	-8,2%
Real Estate	1 023 808 982 746	▼ -3,0%	-0,6%	3,9%
Utilities	1 119 031 748 410	▼ -3,0%	1,2%	13,0%
Health Care	4 958 988 335 256	▼ -2,8%	2,4%	-6,7%
Акции KASE				
Халык Банк	298	0%	8,9%	
Банк ЦентрКредит	2 858	0%	24,7%	
Kcell	3 282	-2%	-2,9%	
Казатомпром	18 850	2%	-7,8%	
КазТрансОйл	865	0%	5,1%	
KEGOK	1 490	0%	-2,0%	
Kaspi.kz	44 000	-2%	-19,8%	
КазМунайГаз	14 750	-1%	0,8%	
Эйр Астана	750	-1%	-37,5%	
Валюта				
USD/KZT	509,00	-0,56%	-3,0%	
RUB/KZT	6,36	0,63%	30,6%	
CNY/RUB	11,07	0,05%	-20,9%	
EUR/USD	1,1329	0,42%	10,4%	

Американские фондовые индексы продолжили снижение на фоне растущих опасений относительно дефицита бюджета США. Увеличение государственного долга и бюджетный дефицит стали ключевыми факторами, вызывающими тревогу среди инвесторов на этой неделе. Ранее агентство Moody's отметило, что эти проблемы стали основной причиной пересмотра долгосрочного кредитного рейтинга США в сторону понижения.

Опасения инвесторов относительно долгосрочного государственного долга США усилились после неудачного аукциона 20-летних казначейских облигаций, прошедшего в среду. Это спровоцировало падение индекса доллара на 0,5% и фондовых рынков, а также вызвало рост доходности долгосрочных облигаций. Доходность 10-летних облигаций достигла 4,60%, в то время как доходность 20-летних и 30-летних облигаций составила 4,13% и 5,10% соответственно.

В это время в Конгрессе продолжаются дискуссии по поводу масштабной инициативы президента США Дональда Трампа, направленной на снижение налогов. Экономисты отмечают, что реализация налоговых льгот, которые могут сократить доходы бюджета на \$3-5 трлн, способна усилить давление на государственные финансы.

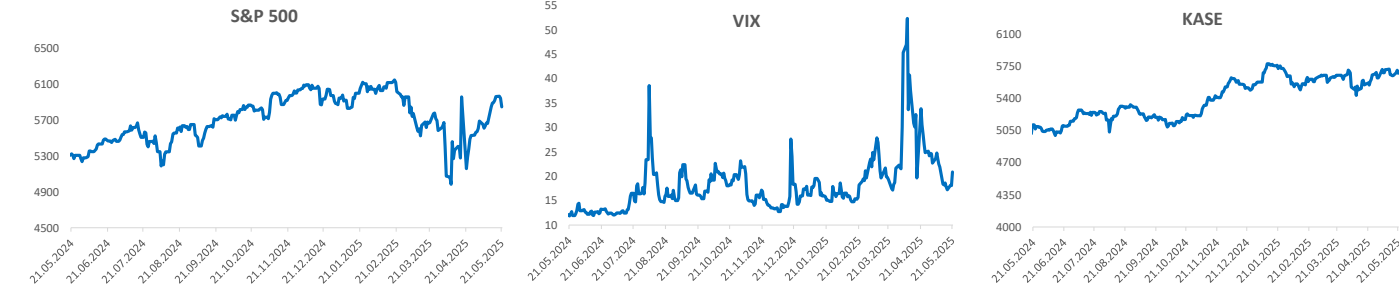
Несмотря на эти вызовы эксперты Morgan Stanley повысили прогноз для американского фондового рынка до «выше рынка», ожидая, что Федеральная резервная система начнет снижать процентные ставки, поддерживая корпоративные прибыли в США. По их оценкам, индекс S&P 500 может достичь отметки в 6500 пунктов к середине 2026 года.

Параллельно отдельные компании столкнулись с собственными трудностями, усиливая негативные настроения на рынке. Акции UnitedHealth Group упали почти на 6% после публикации в The Guardian, в которой утверждалось, что медицинский конгломерат тайно выплачивал дома престарелых тысячи долларов в виде бонусов, чтобы сократить количество переводов пожилых пациентов в больницы. HSBC понизил рейтинг акций компании с «удерживать» до «снижать». В то же время акции Wolfspeed обвалились почти на 60% после информации о том, что компания, поставляющая полупроводники, в ближайшие недели может объявить о банкротстве.

Существенное влияние на рыночную нестабильность оказали и внешнеполитические факторы. Рост цен на нефть более чем на 1% в течение среды был вызван сообщениями о вероятных ударах Израиля по иранским ядерным объектам. Это вызвало обеспокоенность возможными перебоями в поставках сырья с Ближнего Востока — одного из ключевых регионов глобальной нефтедобычи.

*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 аналитическим отделом АО "Centras Securities". Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением АО "Centras Securities" 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 Centras Securities рассматривает в качестве достоверных. Однако АО "Centras Securities", 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 "Centras Securities".

Centras Securities, 2025 г.