

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



Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. с нач. года
Азия				
Hang Seng	23 828	▲ 0,62%	▲ 21,4%	-20%
Nikkei 225	36 885	▼ -1,72%	▼ -7,5%	-15%
Shanghai SE	3 388	▲ 0,21%	▲ 3,8%	-10%

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	▲ 1,5%	▲ 6,3%	▲ 8,2%
Real Estate	1 023 808 982 746	▲ 3,0%	▲ 0,6%	▲ 3,9%
Utilities	1 119 031 748 410	▲ 2,0%	▲ 1,2%	▲ 13,0%
Health Care	4 958 988 335 256	▲ 2,8%	▲ 2,4%	▲ 6,7%

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 Сша должны сократить доходы бюджета на \$3–5 трлн, способна усилить давление на государственные финансы.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
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%

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.

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
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%

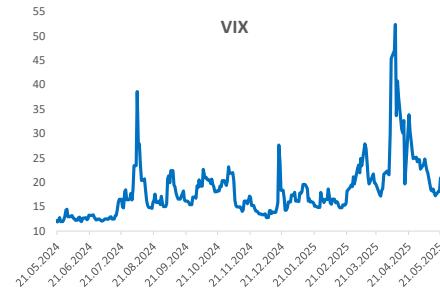
Параллельно отдельные компании столкнулись с собственными трудностями, усиливая негативные настроения на рынке. Акции UnitedHealth Group упали почти на 6% после публикации в The Guardian, в которой утверждалось, что медицинский конгломерат тайно выплачивал домам престарелых тысячи долларов в виде бонусов, 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/centrasssecurities>

Наш сайт: <https://cesec.kz>

АО "Сентрас Секьюрити" • 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 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 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 "Centras Securities".

Centras Securities, 2025 г.