

Ежедневный обзор рынка

понедельник, 22 декабря 2025 г.

centras
securities

Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	6 835	▲	0,88%	▲ 16,5%
NASDAQ	23 308	▲	1,31%	▲ 20,9%
DJIA	48 135	▲	0,38%	▲ 13,5%
CBOE Volatility Index (VIX)	15	▼	-11,62%	▼ -16,8%
Европа				
FTSE 100	9 897	▲	0,61%	▲ 19,8%
DAX	2 056	▲	0,30%	▲ 20,6%
Азия				
Hang Seng	25 691	▲	0,75%	▲ 30,9%
Nikkei 225	49 507	▲	1,03%	▲ 24,1%
Shanghai SE	3 890	▲	0,36%	▲ 19,2%
Казахстан				
KASE	6 988	▲	1,02%	▲ 23,1%

Лидеры роста и падения S&P 500



В пятницу фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 поднялся на 0,88% до \$6 834,50; Nasdaq Composite вырос на 1,31% достигнув \$23 307,62; DJI подорожал на 0,38% составив \$48 134,89. 6 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Рост зафиксирован в секторах Information Technology (+1,6%), Health Care (+0,7%) и Industrials (+0,6%). Главными аутсайдерами стали сектора Utilities (-1,2%), Real Estate (-0,6%) и Consumer Staples (-0,5%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	10 808 222 081 990	0,0%	2,9%	17,2%
Consumer Discretionary	6 785 798 595 316	-0,1%	7,1%	15,6%
Consumer Staples	3 278 064 743 282	-0,5%	2,0%	-1,3%
Energy	1 660 611 476 617	0,2%	-1,4%	6,4%
Financials	8 355 231 600 866	0,5%	6,5%	14,8%
Industrials	4 536 440 058 782	0,6%	4,3%	13,2%
Information Technology	20 488 809 004 049	1,6%	8,1%	30,1%
Materials	1 068 234 541 135	0,2%	4,8%	9,9%
Real Estate	1 018 853 700 058	-0,6%	-1,5%	-3,2%
Utilities	1 309 180 498 767	-1,2%	-3,5%	13,2%
Health Care	5 816 618 222 342	0,7%	1,3%	10,0%

Американские фондовые рынки завершили торги в пятницу уверенным ростом, сумев отыграть непростое начало недели. Поддержку индексам оказало восстановление котировок технологических компаний, которое компенсировало снижение акций в потребительском секторе, в том числе бумаг Nike.

Рост акций крупнейших компаний продолжился после позитивной динамики, зафиксированной в четверг. Существенный вклад внесла Micron Technology производитель микросхем представил сильные прогнозы, что вновь усилило интерес инвесторов к бумагам компаний, связанным с искусственным интеллектом. Этот сегмент ранее находился под давлением из-за опасений по поводу завышенных оценок и устойчивости финансирования. В пятницу акции Micron достигли исторического максимума по итогам закрытия, подорожав на 7%. Бумаги Nvidia прибавили 3,9% на фоне сообщений о том, что власти США начали проверку второго по мощности ИИ-чипа компании.

Позитивные корпоративные новости также поддержали котировки Oracle. Акции компании выросли на 6,6% после информации о том, что китайская ByteDance, владеющая TikTok, договорилась с группой инвесторов, включая крупного облачного провайдера, о покупке доли американского бизнеса сервиса коротких видео.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	372	3%	35,8%
Банк ЦентрКредит	4 693	0%	104,7%
Kcell	3 372	0%	-0,2%
Казатомпром	28 200	5%	37,9%
КазТрансОйл	958	0%	16,4%
KEGOK	1 469	0%	-3,4%
Kasp.kz	40 791	0%	-25,6%
КазМунайГаз	21 537	0%	47,2%
Эйр Астана	803	-1%	-29,7%

На фоне ралли в технологическом секторе давление сохранялось в сегменте потребительских товаров. Акции Nike обвалились на 10,5% после того, как компания сообщила о снижении валовой маржи второй квартал подряд. Негативная динамика была обусловлена слабым спросом в Китае и продолжающимися усилиями по пересмотру продуктовой линейки.

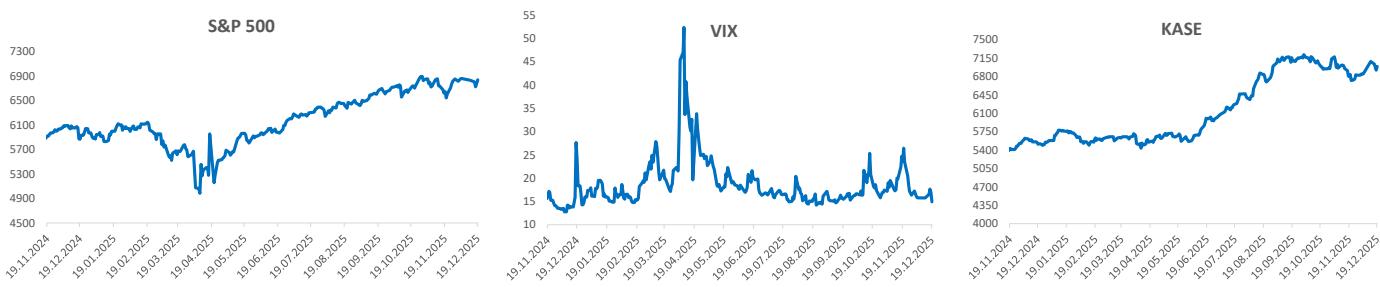
Макроэкономический фон также оказал влияние на настроения инвесторов. Публикация данных показала, что потребительские цены в США в ноябре выросли слабее ожиданий, что усилило надежды на смягчение денежно-кредитной политики. В то же время ряд аналитиков отметил, что статистика могла быть искажена из-за 43-дневной приостановки работы правительства, которая осложнила сбор данных за октябрь. По информации LSEG, участники рынка по-прежнему закладывают в ожидания как минимум два снижения ставки ФРС на 25 базисных пунктов в следующем году, при этом вероятность первого снижения уже в январе оценивается примерно в 20%.

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	517,16	0,22%	-1,4%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	11,10	0,78%	-20,7%
EUR/USD	1,1708	-0,11%	14,1%

Дополнительным фактором стала повышенная волатильность торгов. Аналитики предупреждали, что в пятницу рынки могут демонстрировать резкие колебания из-за так называемого «тройного истечения срока действия», когда одновременно истекают опционы на акции, фьючерсы на фондовые индексы и опционы на фондовые индексы.

*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 "Центрасс 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.