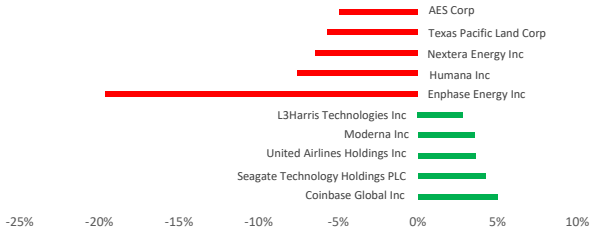


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	5 842	▼ -0,04%	▼ -0,5%
NASDAQ	18 926	▲ 0,28%	▼ -1,8%
DJIA	41 859	▼ 0,00%	▼ -1,3%
CBOE Volatility Index (VIX)	20	▼ -2,83%	▲ 13,1%
Европа			
FTSE 100	8 739	▼ -0,54%	▲ 5,8%
DAX	2 054	▼ -0,60%	▲ 20,4%
Азия			
Hang Seng	23 544	▼ -1,19%	▲ 20,0%
Nikkei 225	37 112	▼ -0,50%	▼ -7,0%
Shanghai SE	3 380	▼ -0,22%	▲ 3,6%
Казахстан			
KASE	5 562	▼ -1,97%	▼ -2,0%

Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торговую сессию разнонаправленно: S&P 500 снизился на 0,04% до \$5 842,01; Nasdaq Composite вырос на 0,28% до \$18 925,74; DJI практически не изменился и составил \$41 859,09. 9 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали спад. Главными аутсайдерами стали сектора Utilities (-1,2%), Health Care (-0,7%). А сектора Consumer Discretionary (+0,1%) и Industrials (+0,2%), напротив, показали рост.

Основным событием дня стало одобрение Палатой представителей США, контролируемой республиканцами, масштабного законопроекта о налогах и расходах, который теперь будет направлен в Сенат. Ожидается, что дебаты в Сенате растянутся на недели, сохраняя напряжение среди инвесторов. Законопроект воплощает значительную часть политической программы президента Дональда Трампа, включая введение новых налоговых льгот на чаевые и автокредиты, а также увеличение финансирования вооруженных сил и пограничной безопасности. Однако его реализация приведет к росту государственного долга США на триллионы долларов.

«Это, возможно, самый значительный законодательный акт, который когда-либо будет подписан в истории нашей страны!» — заявил Трамп в социальных сетях, подчеркивая важность инициативы.

Вместе с тем законопроект включает положение, которое предусматривает досрочное прекращение налоговых льгот для компаний ветроэнергетики и солнечной энергетики к 2028 году вместо ранее запланированного 2031 года. Это решение вызвало падение акций компаний сектора возобновляемой энергетики, поскольку налоговый законопроект, предложенный Дональдом Трампом, вероятно, отменит ряд субсидий на зеленую энергию. В начале торгов в четверг акции компаний, специализирующихся на возобновляемых источниках энергии, резко подешевели. В частности, акции First Solar завершили торги снижением на 4,3%. Бумаги Sunrun Inc. обвалились на 40,3%, SolarEdge Technologies Inc. потеряли 24,5% стоимости, а Enphase Energy Inc. упали на 15,3%.

Параллельно тарифы, введенные Дональдом Трампом, продолжают отражаться на результатах крупнейших американских ритейлеров, таких как Walmart и Target, что подтверждают их последние квартальные отчеты. Например, чистые продажи выросли на 2,5% до 165,6 млрд долларов, что немного не дотянуло до прогнозов. В Walmart, считающемся индикатором потребительской активности в США, заявили на прошлой неделе, что компания будет вынуждена повысить цены для компенсации влияния тарифов, сохранив при этом годовой прогноз. Target, напротив, пересмотрел прогноз в сторону понижения, ссылаясь на ожидаемое воздействие тарифов и возросшую экономическую неопределенность. Компания предпочла воздержаться от повышения цен, считая это крайней мерой.

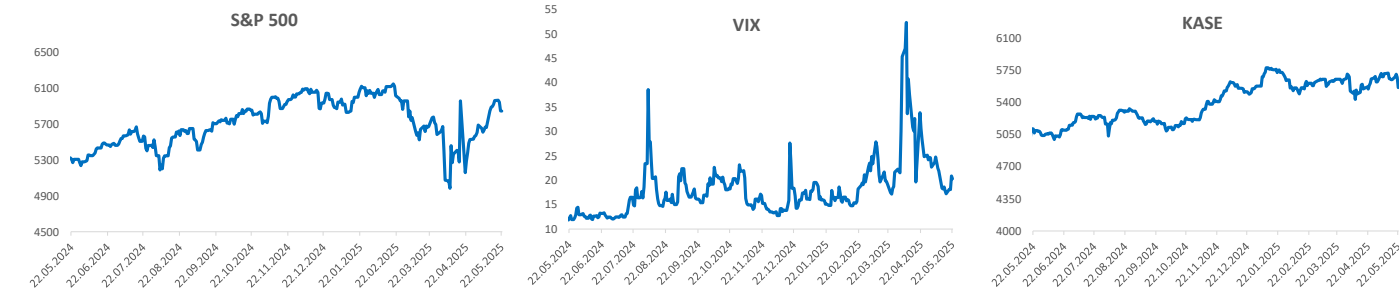
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	7 576 406 132 546	▼ -0,8%	▲ 5,3%	▲ 23,4%
Consumer Discretionary	5 789 438 491 673	▼ -0,1%	▲ 6,1%	▲ 11,0%
Consumer Staples	3 364 596 602 635	▼ -0,6%	▼ -1,3%	▼ -6,3%
Energy	1 476 108 315 819	▼ -0,6%	▼ -0,5%	▼ -2,9%
Financials	7 404 081 117 703	▼ -0,3%	▲ 4,6%	▲ 14,7%
Industrials	4 289 877 900 796	▼ -0,2%	▲ 8,0%	▲ 12,2%
Information Technology	15 786 295 521 363	▼ -0,3%	▲ 10,8%	▲ 10,6%
Materials	967 326 214 680	▼ -0,8%	▲ 3,4%	▼ -8,0%
Real Estate	1 019 146 104 099	▼ -0,8%	▼ -1,2%	▲ 4,1%
Utilities	1 102 384 564 570	▼ -1,2%	▼ -0,3%	▲ 13,2%
Health Care	4 920 870 598 505	▼ -0,7%	▼ 0,0%	▼ -7,3%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	297	0%	8,6%
Банк ЦентрКредит	2 880	1%	25,6%
Kcell	3 306	1%	-2,2%
Казатомпром	18 635	-1%	-8,9%
КазТрансОйл	865	0%	5,1%
KEGOK	1 490	0%	-2,0%
Kaspi.kz	44 200	0%	-19,4%
КазМунайГаз	14 850	1%	1,5%
Эйр Астана	751	0%	-37,4%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	507,50	-0,29%	-3,3%
RUB/KZT	6,36	-0,02%	30,6%
CNY/RUB	11,07	-0,02%	-20,9%
EUR/USD	1,1280	-0,43%	9,9%

*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.