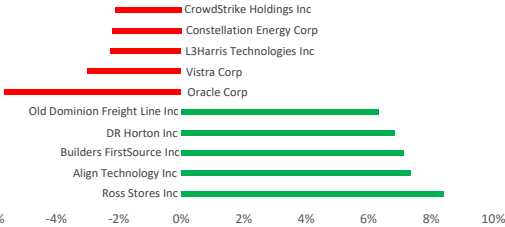


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 603	▲ 0,98%	▲ 12,5%
NASDAQ	22 273	▲ 0,88%	▲ 15,5%
DJIA	46 245	▲ 1,08%	▲ 9,1%
CBOE Volatility Index (VIX)	23	▼ -11,32%	▲ 30,7%
Европа			
FTSE 100	9 540	▲ 0,13%	▲ 15,5%
DAX	1 939	▼ -0,79%	▲ 13,7%
Азия			
Hang Seng	25 220	▼ -2,38%	▲ 28,5%
Nikkei 225	48 626	▼ -2,40%	▲ 21,9%
Shanghai SE	3 835	▼ -2,45%	▲ 17,5%
Казахстан			
KASE	6 718	▼ -1,73%	▲ 18,3%

Лидеры роста и падения S&P 500



В пятницу фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 вырос на 0,98% до \$6 602,99; Nasdaq Composite поднялся на 0,88% достигнув \$22 273,08; DJI подорожал на 1,08% составив \$46 245,41. Все сектора S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Consumer Discretionary (+3,3%), Health Care (+3,0%) и Materials (2,9%).

В пятницу американский фондовый рынок завершил торги ростом, поскольку инвесторы усилили ожидания скорого снижения процентных ставок Федеральной резервной системой уже в следующем месяце. Тем не менее за неделю все три ключевых индекса оказались в минусе — участники рынка по-прежнему беспокоятся о завышенных оценках технологических компаний, что оказывает давление на настроения.

Nasdaq снижается третью неделю подряд — это самая длительная серия падений с марта. С момента октябрьского пика индекс уже потерял около 7%, отражая ухудшение аппетита к риску в сегменте высоких технологий.

Дополнительную динамику в ходе сессии внесли акции Nvidia. Котировки кратковременно выросли после сообщений источников о том, что администрация Трампа рассматривает возможность разрешить поставки чипов искусственного интеллекта H200 в Китай. Однако затем бумаги вновь ушли в минус и по итогам дня потеряли примерно 1%, оставшись, впрочем, выше внутрисдневных минимумов. За неделю акции Nvidia снизились на 5,9%, несмотря на сильную квартальную отчетность и оптимистичный прогноз, опубликованные компанией в среду вечером. Это показывает, насколько осторожными остаются инвесторы даже по отношению к лидерам ИИ-сектора.

Фоновую неопределенность усиливает затянувшийся шатдаун правительства США, который привел к значительным пробелам в экономической статистике. Из-за невозможности собрать данные Бюро статистики труда уже отменило публикацию октябрьского отчета по инфляции. Это ограничивает доступ к ключевой информации, усложняет формирование ожиданий по действиям ФРС и делает рынок гораздо более чувствительным к любым новым экономическим сигналам.

Некоторую поддержку настроениям оказали комментарии президента ФРБ Нью-Йорка Джона Уильямса, который обладает правом голоса в FOMC. Он отметил, что ФРС всё ещё может перейти к снижению ставок «в ближайшем будущем» без угрозы для достижения целевой инфляции. Эти заявления заметно усилили ожидания декабрьского снижения ставки, несмотря на то что другие представители ФРС продолжают выступать за сохранение текущего уровня заимствований. Согласно данным инструмента FedWatch от CME, вероятность смягчения политики в декабре выросла до почти 72% против 39,1% днём ранее.

При этом показатель рыночной нервозности — индекс волатильности Свое (VIX) — несмотря на умеренное снижение в пятницу, остаётся выше отметки 20. Такой уровень подтверждает сохраняющуюся настороженность участников рынка и подчёркивает, что даже позитивные сигналы воспринимаются ими с осторожностью.

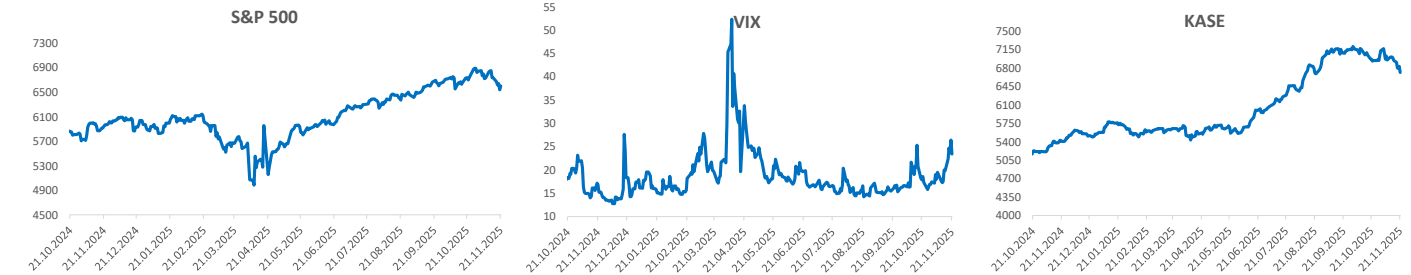
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	10 446 180 234 301	2,0%	-2,5%	11,2%
Consumer Discretionary	6 211 173 027 616	3,3%	-4,9%	3,1%
Consumer Staples	3 223 859 744 771	1,7%	-1,8%	-6,5%
Energy	1 622 445 737 742	1,0%	2,3%	-6,3%
Financials	7 658 404 090 719	1,5%	-2,6%	1,2%
Industrials	4 673 943 864 907	2,0%	-3,1%	1,6%
Information Technology	16 109 810 565 646	1,7%	-6,8%	15,8%
Materials	910 391 881 475	2,9%	-3,6%	-9,8%
Real Estate	1 044 104 762 899	1,7%	-5,0%	-10,8%
Utilities	1 301 432 791 977	0,3%	-3,5%	8,2%
Health Care	5 607 028 038 120	3,0%	2,3%	3,4%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	307	-5%	11,9%
Банк ЦентрКредит	4 641	-2%	102,5%
Kcell	3 333	-1%	-1,4%
Казатомпром	27 770	-2%	35,8%
КазТрансОйл	832	0%	1,1%
KEGOK	1 388	0%	-8,8%
Kaspi.kz	37 870	-2%	-30,9%
КазМунайГаз	22 450	0%	53,5%
Эйр Астана	875	0%	-23,4%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	520,10	0,35%	-0,9%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	10,76	-2,15%	-23,1%
EUR/USD	1,1511	-0,14%	12,1%

*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.