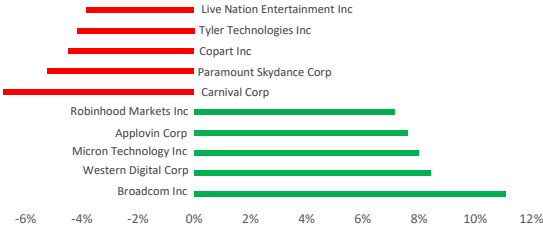


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 705	▲ 1,55%	▲ 14,3%
NASDAQ	22 872	▲ 2,69%	▲ 18,6%
DJIA	46 448	▲ 0,44%	▲ 9,6%
CBOE Volatility Index (VIX)	21	▼ -12,42%	▲ 14,4%
Европа			
FTSE 100	9 535	▼ -0,05%	▲ 15,4%
DAX	1 955	▲ 0,84%	▲ 14,6%
Азия			
Hang Seng	25 717	▲ 1,97%	▲ 31,1%
Nikkei 225	49 504	▲ 1,81%	▲ 24,1%
Shanghai SE	3 837	▲ 0,05%	▲ 17,6%
Казахстан			
KASE	6 735	▲ 0,26%	▲ 18,6%

Лидеры роста и падения S&P 500



В понедельник фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 вырос на 1,55% до \$6 705,12; Nasdaq Composite поднялся на 2,69% достигнув \$22 872,01; DJI подорожал на 0,44% составив \$46 448,27. 7 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Information Technology (+1,7%), Utilities (+1,0%) и Health Care (0,9%). Главными аутсайдерками стали сектора Consumer Staples (-0,7%), Consumer Discretionary (-0,4%) и Communication Services (-0,1%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	10 924 174 061 877	-0,1%	-3,7%	10,3%
Consumer Discretionary	6 219 656 340 074	-0,4%	-5,3%	3,0%
Consumer Staples	3 122 374 935 430	-0,7%	-2,9%	-6,5%
Energy	1 675 282 845 528	0,1%	-2,1%	-7,2%
Financials	7 549 698 866 040	0,3%	-2,6%	0,4%
Industrials	4 637 856 727 444	0,1%	-3,2%	1,5%
Information Technology	16 132 101 185 254	1,7%	-7,2%	16,2%
Materials	947 665 520 243	0,1%	-3,0%	-8,3%
Real Estate	1 088 380 586 115	-0,1%	-5,5%	-11,4%
Utilities	1 371 733 235 574	1,0%	-2,5%	9,9%
Health Care	5 601 796 946 066	0,9%	3,2%	5,1%

В понедельник мировые фондовые рынки выросли второй день подряд. Участники торгов усилили ставки на то, что Федеральная резервная система снизит процентную ставку в декабре, и эти ожидания частично компенсировали недавние опасения по поводу завышенных цен на акции компаний, связанных с искусственным интеллектом. На фоне этого доходность долгосрочных казначейских облигаций США продолжала снижаться.

Неделей ранее фондовые индексы пережили самое существенное недельное падение с начала августа. Инвесторы опасались, что вероятность скорого снижения ставок уменьшается, а затянувшаяся приостановка работы правительства США будет негативно влиять на экономику. Дополнительное давление создавала остающаяся высокой оценка компаний из ИИ-сектора. Лишь в конце недели рынок получил передышку после заявления президента ФРБ Нью-Йорка Джона Уильямса о том, что снижение ставок в ближайшее время вполне возможно, хотя ряд других представителей ФРС продолжали выступать за сохранение текущего уровня заимствований.

К концу прошлой недели инвесторы также начали переоценивать ситуацию после публикации накопившихся экономических отчетов, задержанных из-за шестинедельного шатдауна правительства. Данные указывали на ослабление рынка труда и устойчиво высокую инфляцию. Эти сигналы укрепили ожидания, что ФРС завершит год третьим и последним снижением ставки на декабрьском заседании. В понедельник позиции рынка были дополнительно подтверждены выступлением Кристофера Уоллера, который отметил, что текущие показатели занятости дают основания для еще одного понижения ставки на 0,25 процентного пункта.

Параллельно рынки отслеживали новости международной политики. США и Украина продолжили консультации по обновленному плану урегулирования конфликта, переработав ранее предложение, которое Киев и европейские союзники считали чрезмерно выгодным Москве. Возможность заключения такого соглашения оказала давление на нефтяной рынок, поскольку оно могло бы привести к расширению экспорта российской нефти при ослаблении санкционных ограничений.

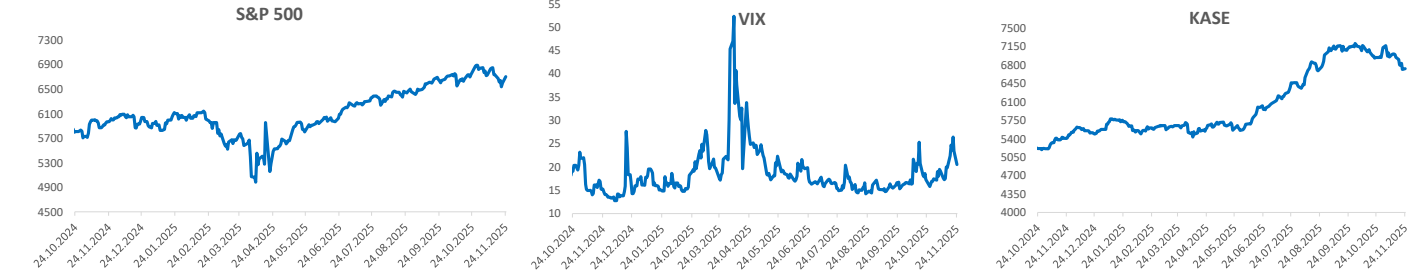
Поддержкой для общего настроения риска служили и новости о внешней политике США. Трамп заявил о намерении посетить Пекин в апреле по приглашению китайского руководства. Потенциальная встреча была расценена как очередной сигнал улучшения отношений между двумя странами после договоренности о перемирии в торговом конфликте.

Дополнительным фактором, влияющим на рыночную активность, стала предстоящая короткая торговая неделя: в четверг американские биржи будут закрыты в связи с празднованием Дня благодарения, что традиционно снижает объемы торгов и делает динамику рынков более сдержанной.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	314	2%	14,7%
Банк ЦентрКредит	4 633	0%	102,1%
Kcell	3 300	-1%	-2,4%
Казатомпром	27 748	0%	35,7%
КазТрансОйл	826	-1%	0,4%
KEGOK	1 382	0%	-9,1%
Kaspi.kz	38 170	1%	-30,4%
КазМунайГаз	22 338	0%	52,7%
Эйр Астана	872	0%	-23,7%
Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	519,22	-0,17%	-1,0%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	10,77	0,03%	-23,1%
EUR/USD	1,1520	0,08%	12,2%

*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.