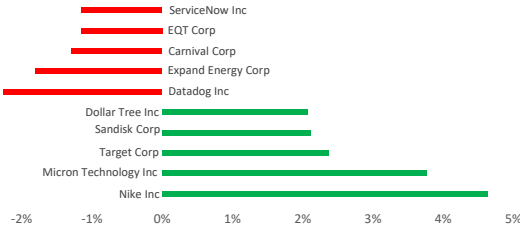


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 932	▲ 0,32%	▲ 18,1%
NASDAQ	23 613	▲ 0,22%	▲ 22,5%
DJIA	48 731	▲ 0,60%	▲ 15,0%
CBOE Volatility Index (VIX)	13	▼ -3,79%	▼ -24,9%
Европа			
FTSE 100	9 871	▼ -0,19%	▲ 19,5%
DAX	2 060	▲ 0,00%	▲ 20,8%
Азия			
Hang Seng	25 819	▲ 0,17%	▲ 31,6%
Nikkei 225	50 334	▼ -0,16%	▲ 26,2%
Shanghai SE	3 941	▲ 0,53%	▲ 20,8%
Казахстан			
KASE	7 004	▲ 0,31%	▲ 23,3%

Лидеры роста и падения S&P 500



В среду фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 поднялся на 0,32% до \$6 932,05; Nasdaq Composite вырос на 0,22% достигнув \$23 613,31; DJI подорожал на 0,60% составив \$48 731,16. 10 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Consumer Staples (+0,8%), Communication Services (+0,8%) и Real Estate (+0,8%). Снижение зафиксировано в секторе Energy (-0,5%).

Американские фондовые площадки завершили торги в среду уверенным ростом. Индексы Dow Jones Industrial Average и S&P 500 обновили исторические максимумы по итогам сессии. При этом общий подъем рынка был несколько сдержан сниженной торговой активностью на фоне праздничного периода.

Поддержку индексам в последние дни оказывало восстановление акций компаний, связанных с искусственным интеллектом. После распродажи на прошлой неделе, вызванной опасениями по поводу завышенных оценок и значительных капитальных затрат, инвесторы вновь вернулись к этим бумагам. В результате все основные фондовые индексы растут уже пятую торговую сессию подряд.

Дополнительным фактором оптимизма стали свежие макроэкономические данные, указывающие на сохраняющуюся устойчивость экономики США. Рынок по-прежнему ожидает снижения ключевой ставки Федеральной резервной системой примерно на 50 базисных пунктов в следующем году, хотя вероятность сокращения ставки уже в январе остается низкой, согласно данным инструмента FedWatch от CME.

Статистика по рынку труда оказалась неоднозначной. Число первичных заявок на пособие по безработице на прошлой неделе неожиданно сократилось на 4,5%, тогда как количество продолжающихся заявок выросло на 2,0% и достигло 1,923 млн. Такая динамика согласуется с недавними опросами потребителей, указывающими на ослабление уверенности в состоянии рынка труда, и усиливает аргументы в пользу дальнейшего смягчения денежно-кредитной политики ФРС в 2026 году.

В то же время внимание участников рынка постепенно смещается к политическим факторам. В преддверии следующего года инвесторы будут внимательно следить за возможными кандидатами на пост председателя ФРС после заявлений президента Дональда Трампа о том, что несогласие с его позицией может стать препятствием для назначения на эту должность.

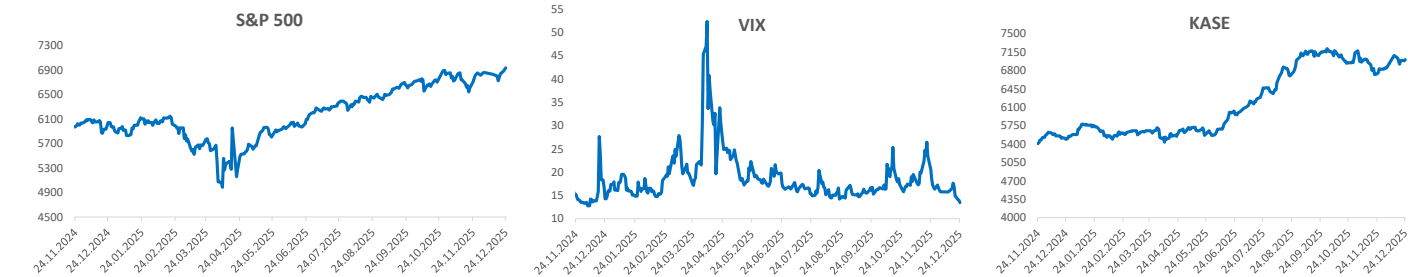
На корпоративном уровне заметную динамику продемонстрировали отдельные бумаги. Акции Nike выросли на 4,6% после сообщений о том, что генеральный директор Apple Тим Кук, являющийся ведущим независимым директором компании, приобрел акции производителя спортивной одежды примерно на 3 млн долларов. Бумаги Intel снизились на 0,5% на фоне информации о том, что Nvidia приостановила тестирование производства чипов с использованием технологического процесса Intel 18A.

Сильный рост показали акции Dynavax Technologies, которые подскочили на 38,2% после публикации данных французской фармацевтической компании Sanofi. Sanofi объявила о планах приобрести американского производителя вакцин примерно за 2,2 млрд долларов. При этом американские депозитарные расписки Sanofi выросли лишь незначительно, прибавив около 0,1%.

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	7 221 360 114 778	▲ 0,8%	▲ 3,9%	▲ 15,7%
Consumer Discretionary	6 884 232 045 812	▲ 0,5%	▲ 3,7%	▲ 11,5%
Consumer Staples	3 291 201 476 292	▲ 0,8%	▼ -0,9%	▼ -3,9%
Energy	1 569 980 600 513	▼ -0,5%	▼ -1,4%	▲ 4,4%
Financials	7 684 065 960 843	▲ 0,4%	▲ 5,6%	▲ 12,5%
Industrials	4 573 517 905 725	▲ 0,2%	▲ 3,2%	▲ 13,5%
Information Technology	20 161 292 667 854	▲ 0,2%	▲ 4,8%	▲ 24,6%
Materials	1 101 272 595 286	▲ 0,2%	▲ 2,6%	▲ 9,1%
Real Estate	1 053 789 245 337	▲ 0,8%	▼ -1,3%	▼ -5,8%
Utilities	1 299 016 397 029	▼ -0,5%	▼ -3,9%	▲ 12,1%
Health Care	5 707 176 750 695	▲ 0,3%	▼ -0,8%	▲ 7,7%
Акции KASE				
Халык Банк	373	▼ -1%		36,0%
Банк ЦентрКредит	4 740	1%		106,8%
Kcell	3 353	0%		-0,8%
Казатомпром	27 660	1%		35,2%
КазТрансОйл	970	2%		17,8%
KEGOK	1 495	1%		-1,7%
Kaspi.kz	40 685	0%		-25,8%
КазМунайГаз	21 122	0%		44,4%
Эйр Астана	894	4%		-21,8%
Валюта				
USD/KZT	513,24	0,84%		-2,2%
RUB/KZT	6,40	0,00%		31,5%
CNY/RUB	10,91	1,95%		-22,0%
EUR/USD	1,1778	-0,14%		14,7%

*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/>

АО "Сентрас Секьюритиз" • 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 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.