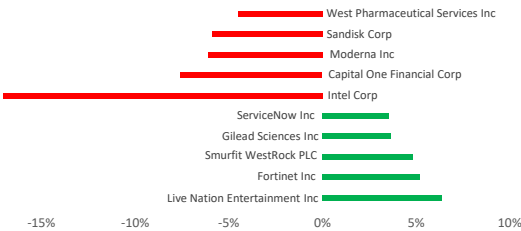


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 916	▲ 0,03%	▲ 17,8%
NASDAQ	23 501	▲ 0,28%	▲ 1,1%
DJIA	49 099	▼ -0,58%	▲ 15,8%
CBOE Volatility Index (VIX)	16	▲ 2,88%	▼ -10,3%
Европа			
FTSE 100	10 143	▼ -0,07%	▲ 22,8%
DAX	2 110	▲ 0,19%	▲ 23,7%
Азия			
Hang Seng	26 750	▲ 0,45%	▲ 36,3%
Nikkei 225	53 847	▲ 0,29%	▲ 35,0%
Shanghai SE	4 136	▲ 0,33%	▲ 26,8%
Казахстан			
KASE	7 385	▲ 0,23%	▲ 30,1%

Лидеры роста и падения S&P 500



В пятницу фондовые рынки завершили торги разнонаправленно: S&P 500 поднялся на 0,03% до \$6 915,61; Nasdaq Composite вырос на 0,28% достигнув \$23 501,24; DJI подешевел на 0,58% составив \$49 098,71. 6 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерами стали сектора Financials (-1,2%), Health Care (-0,9%) и Industrials (-0,8%). Рост зафиксирован в секторах Materials (+0,9%), Energy (+0,6%) и Communication Services (+0,6%).

В пятницу внимание инвесторов было сосредоточено сразу на нескольких факторах, формирующих краткосрочные ожидания по рынку. После напряженного начала года, когда на первый план выходили геополитические риски, участники торгов начали постепенно смещать фокус в сторону корпоративной отчетности, перспектив развития проектов в сфере искусственного интеллекта и ожиданий по дальнейшей динамике процентных ставок в США.

Американские фондовые рынки в ходе сессии демонстрировали повышенную волатильность. Давление на котировки сохранялось на фоне геополитической неопределенности, связанной с резкими заявлениями президента США Дональда Трампа относительно Гренландии, что усилило опасения возможного обострения торговых отношений между США и Европой. При этом инвесторы предпочитали не наращивать риск перед насыщенной следующей неделей, которая включает публикацию большого числа квартальных отчетов и заседание Федеральной резервной системы.

Дополнительное внимание рынка было приковано к ходу сезона отчетности. По состоянию на конец недели финансовые результаты представили 59 компаний из индекса S&P 500, при этом 81% из них превзошли прогнозы аналитиков по прибыли. Текущая статистика поддерживает ожидания уверенного роста корпоративных доходов: по оценкам LSEG, прибыль компаний S&P 500 в четвертом квартале выросла на 9,1% в годовом выражении, а в 2026 году темпы роста могут превысить 15%. На следующей неделе инвесторы будут особенно внимательно следить за отчетами Apple, Microsoft, Meta Platforms и Tesla, которые могут задать направление рынку в краткосрочной перспективе.

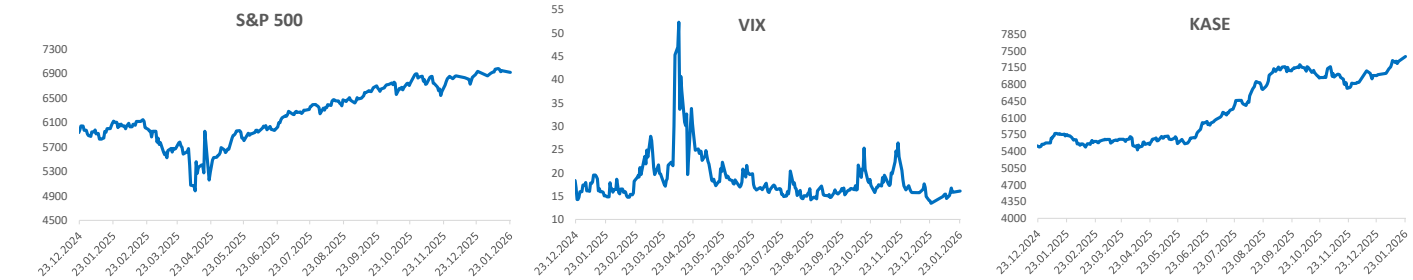
В части денежно-кредитной политики преобладали выжидательные настроения. Рынок практически единодушно закладывает сохранение процентных ставок ФРС без изменений по итогам заседания в середине следующей недели. Вместе с тем фьючерсы на ставку, по данным LSEG, по-прежнему отражают ожидания как минимум одного снижения ставки до конца года после серии сокращений в 2025 году.

На сырьевых рынках в пятницу наблюдалось укрепление цен на нефть. Котировки выросли почти на 3%, достигнув максимальных уровней более чем за неделю. Поддержку рынку оказали сообщения об ужесточении санкционного давления США на Иран, включая ограничения в отношении судов, перевозящих иранскую нефть. Риторика Вашингтона была воспринята участниками рынка как сигнал возможного усиления геополитических рисков на Ближнем Востоке, что дополнительно поддержало нефтяные цены.

Анализ секторов S&P 500		Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	<div><div></div></div>	11 211 025 971 439	<div><div></div></div> 0,6%	<div><div></div></div> -2,1%	<div><div></div></div> 16,8%
Consumer Discretionary	<div><div></div></div>	6 751 731 101 083	<div><div></div></div> -0,2%	<div><div></div></div> 1,6%	<div><div></div></div> 9,2%
Consumer Staples	<div><div></div></div>	3 480 795 409 790	<div><div></div></div> 0,5%	<div><div></div></div> 5,1%	<div><div></div></div> 5,8%
Energy	<div><div></div></div>	1 811 997 712 472	<div><div></div></div> 0,6%	<div><div></div></div> 10,3%	<div><div></div></div> 1,3%
Financials	<div><div></div></div>	8 261 470 819 656	<div><div></div></div> -1,2%	<div><div></div></div> -2,6%	<div><div></div></div> 5,7%
Industrials	<div><div></div></div>	4 892 723 276 236	<div><div></div></div> -0,8%	<div><div></div></div> 5,0%	<div><div></div></div> 14,2%
Information Technology	<div><div></div></div>	20 006 492 252 302	<div><div></div></div> -0,8%	<div><div></div></div> 0,9%	<div><div></div></div> 20,7%
Materials	<div><div></div></div>	1 175 639 767 431	<div><div></div></div> 0,9%	<div><div></div></div> 9,6%	<div><div></div></div> 16,3%
Real Estate	<div><div></div></div>	1 109 315 029 311	<div><div></div></div> 0,4%	<div><div></div></div> 2,4%	<div><div></div></div> -3,3%
Utilities	<div><div></div></div>	1 086 093 757 876	<div><div></div></div> -0,6%	<div><div></div></div> 0,4%	<div><div></div></div> 10,9%
Health Care	<div><div></div></div>	5 793 251 662 498	<div><div></div></div> -0,9%	<div><div></div></div> 2,7%	<div><div></div></div> 6,4%
Акции KASE		Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года	
Халык Банк		367	1%	34,0%	
Банк ЦентрКредит		4 726	0%	106,2%	
Kcell		3 309	0%	-2,1%	
Казатомпром		37 777	0%	84,7%	
КазТрансОйл		976	0%	18,5%	
KEGOK		1 472	0%	-3,2%	
Kaspi.kz		40 359	1%	-26,4%	
КазМунайГаз		22 389	0%	53,0%	
Эйр Астана		875	-1%	-23,4%	
Валюта		Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года	
USD/KZT		504,84	-0,27%	-0,4%	
RUB/KZT		6,40	0,00%	0,0%	
CNY/RUB		10,51	-0,39%	-4,3%	
EUR/USD		1,1826	0,61%	0,9%	

*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/>

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.