

Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 477	▼ -1,74%	▲ 10,4%
NASDAQ	21 408	▼ -2,38%	▼ -7,9%
DJIA	45 960	▼ -1,01%	▲ 8,4%
CBOE Volatility Index (VIX)	27	▲ 8,33%	▲ 53,0%
Европа			
FTSE 100	9 972	▼ -1,33%	▲ 20,7%
DAX	1 932	▼ -1,44%	▲ 13,3%
Азия			
Hang Seng	24 856	▼ -1,89%	▲ 26,7%
Nikkei 225	52 888	▼ -1,82%	▲ 32,6%
Shanghai SE	3 889	▼ -1,09%	▲ 19,2%
Казахстан			
KASE	7 702	▼ -1,84%	▲ 35,6%

Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 1,74% до \$6 477,16; Nasdaq Composite снизился на 2,38% достигнув \$21 408,08; DJI подешевел на 1,01% составив \$45 960,11. 8 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерками стали сектора Information Technology (-2,8%), Industrials (-2,1%) и Consumer Discretionary (-1,3%). Рост зафиксирован в секторах Energy (+1,7%), Utilities (+0,4%) и Real Estate (+0,2%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	9 654 702 031 520	▼ -1,2%	▼ -4,6%	▲ 26,5%
Consumer Discretionary	6 088 517 976 132	▼ -1,3%	▼ -9,8%	▲ 8,9%
Consumer Staples	3 438 238 329 565	▼ -0,1%	▼ -10,4%	▼ -1,4%
Energy	1 602 030 832 876	▲ 1,7%	▲ 14,8%	▲ 34,8%
Financials	7 720 489 637 093	▼ -0,3%	▼ -7,0%	▲ 0,4%
Industrials	5 129 801 184 405	▼ -2,1%	▼ -9,6%	▲ 23,8%
Information Technology	18 171 974 482 828	▼ -2,8%	▼ -3,8%	▲ 74,6%
Materials	1 163 728 418 351	▼ -0,8%	▼ -5,1%	▲ 18,8%
Real Estate	1 055 737 184 554	▲ 0,2%	▼ -8,0%	▼ -6,7%
Utilities	1 431 811 700 480	▲ 0,4%	▼ -3,9%	▲ 15,5%
Health Care	5 447 014 149 165	▼ -0,1%	▼ -8,1%	▼ -1,6%

Накануне давление на рынки оказали заявления президента США Дональда Трампа, который отметил, что Иран должен заключить соглашение с Соединенными Штатами, в противном случае военное наступление продолжится. При этом он подчеркнул, что одним из возможных вариантов рассматривается установление контроля над иранскими нефтяными ресурсами. В свою очередь, высокопоставленный иранский чиновник сообщил агентству Reuters, что предложение США о прекращении почти четырехнедельных боевых действий носит «односторонний и несправедливый» характер, хотя дипломатические переговоры продолжаются.

Тем не менее, риск затяжного конфликта продолжил усиливать опасения относительно перебоев в поставках энергоносителей. На этом фоне цены на нефть и европейский природный газ резко выросли. Фьючерсы на нефть марки Brent закрылись на уровне 108,01 доллара за баррель, прибавив 5,79 доллара за сессию, тогда как американская нефть WTI достигла 94,48 доллара за баррель.

По словам глобального стратега по акциям Wells Fargo Investment Institute Дура Бита, инвесторы сталкиваются с высокой степенью неопределенности. Он отметил, что ситуация развивается стремительно, при этом поступает множество противоречивых сигналов, включая неясность относительно переговорных сторон. Такая неопределенность, по его мнению, вынуждает участников рынка сокращать позиции в акциях и усиливает общую нервность.

Негативная динамика также усилилась техническими факторами. Технологический индекс Nasdaq завершил торги снижением на 10,7% от рекордного уровня закрытия, зафиксированного 29 октября, тем самым подтвердив переход в фазу коррекции. Технически коррекция определяется как снижение более чем на 10% от недавнего максимума, что усиливает осторожность инвесторов и может способствовать дальнейшей волатильности.

Дополнительным источником беспокойства для рынка стал слабый спрос на казначейские облигации США. Аукцион по размещению семилетних облигаций на сумму 44 млрд долларов прошел крайне неудачно: спрос оказался слабым, зафиксирован значительный «хвост», а дилерам пришлось выкупить большую долю размещения. Аналогичная ситуация наблюдалась и ранее на аукционах пятилетних облигаций в среду и двухлетних бумаг во вторник.

Такая динамика отражает растущую обеспокоенность инвесторов по поводу повышения цен на энергоносители, усиления геополитических рисков и ускорения инфляции. Дополнительным негативным фактором стало сокращение объема казначейских облигаций США, находящихся на хранении у иностранных центральных банков в Федеральной резервной системе, что усиливает давление как на долговой рынок, так и на финансовые рынки в целом.

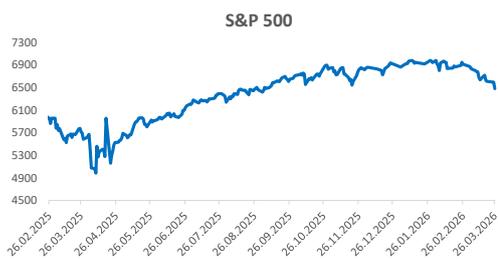
Помимо макроэкономических и геополитических факторов, давление на фондовый рынок оказали корпоративные новости. Сектор коммуникационных услуг оказался под давлением после судебных решений против технологических компаний. Присяжные признали Meta виновной в одном из процессов, связанных с обвинениями в нанесении вреда детям, тогда как Alphabet также оказалась под давлением на фоне аналогичных судебных разбирательств. В результате акции Meta снизились почти на 8%, а бумаги Alphabet потеряли более 3%, что дополнительно усилило падение технологического сектора и рынка в целом.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	373	▼ -4%	▲ 36,2%
Банк ЦентрКредит	4 555	0%	▲ 98,7%
Kcell	3 250	▼ -2%	▼ -3,9%
Казатомпром	37 710	▲ 7%	▲ 84,4%
КазТрансОйл	1 261	▼ -3%	▲ 53,2%
KEGOK	1 459	0%	▼ -4,1%
Kaspi.kz	36 189	▲ 1%	▼ -34,0%
КазМунайГаз	31 800	▼ -8%	▲ 117,4%
Эйр Астана	682	▼ -2%	▼ -40,3%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	482,50	▲ 0,11%	▼ -4,8%
RUB/KZT	6,43	0,00%	▲ 0,4%
CNY/RUB	11,11	0,00%	▲ 1,1%
EUR/USD	1,1526	▼ -0,28%	▼ -1,6%

*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.