

Ежедневный обзор рынка

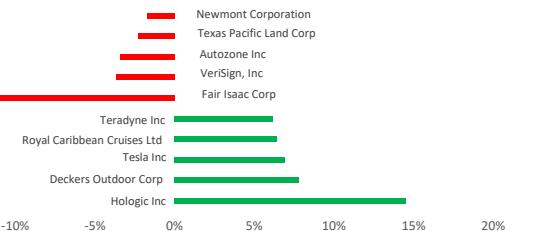
28 мая 2025 г.

centras
securities

Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	5 922	#Н/Д	▲ 0,9%
NASDAQ	19 199	#Н/Д	▼ -0,4%
DJIA	42 344	#Н/Д	▼ -0,1%
CBOE Volatility Index (VIX)	19	#Н/Д	▲ 5,7%
Европа			
FTSE 100	8 778	#Н/Д	▲ 6,3%
DAX	2 075	#Н/Д	▲ 21,7%
Азия			
Hang Seng	23 382	#Н/Д	▲ 19,2%
Nikkei 225	38 164	#Н/Д	▼ -4,3%
Shanghai SE	3 341	#Н/Д	▲ 2,4%
Казахстан			
KASE	5 652	#Н/Д	▼ -0,5%

Лидеры роста и падения S&P 500



Во вторник фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 вырос на 2,05% до \$5 921,54; Nasdaq Composite увеличился на 2,47% до \$19 199,16; DJI поднялся на 1,78% до \$42 343,65. Все сектора S&P 500 выросли в ходе вечерних торгов. Самые большие показатели у секторов Consumer Discretionary (+2,6%), Health Care (+2,1%) и Information Technology (+2,1%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	7 672 607 733 082	1,5%	5,2%	24,9%
Consumer Discretionary	5 915 833 827 308	2,6%	6,1%	12,5%
Consumer Staples	3 408 179 197 639	1,3%	0,4%	-3,9%
Energy	1 492 727 068 590	0,9%	0,7%	-1,2%
Financials	7 553 541 195 981	2,0%	5,8%	17,6%
Industrials	4 348 135 936 003	1,9%	8,8%	14,3%
Information Technology	15 972 671 060 405	2,1%	10,8%	12,6%
Materials	982 769 998 221	1,9%	4,3%	-6,7%
Real Estate	1 036 460 114 547	1,9%	0,2%	8,1%
Utilities	1 124 717 716 722	0,7%	0,6%	16,9%
Health Care	4 978 554 359 800	2,1%	0,9%	-4,8%

На выходных президент США Дональд Трамп отказался от намерения ввести 50%-ные пошлины на товары из Евросоюза с 1 июня после продуктивного диалога с президентом Европейской комиссии Урсуло фон дер Ляйен. Вместо этого срок введения тарифов был отложен до 9 июня, что предоставило сторонам дополнительное время для переговоров. Это решение стало позитивным сигналом для рынков, ослабив опасения по поводу эскалации торговой войны.

Решение отсрочить введение тарифов способствовало росту мировых фондовых индексов. Васиф Латиф, главный инвестиционный директор Sarmaya Partners, отметил: «Рынок положительно отреагировал на 30-дневную отсрочку по торговым тарифам ЕС, что стало хорошей новостью для инвесторов».

Между тем, экономические данные, опубликованные во вторник, показали значительное улучшение потребительских настроений в США. Индекс потребительского доверия вырос от 86 до 98 в мае, превысив пятимесячный спад. Этот рост был поддержан временным перемирием в торговой войне между США и Китаем, что укрепило оптимизм среди потребителей.

На фоне этих событий президент Федерального резервного банка Ричмонда Томас Баркин в интервью Bloomberg отметил, что текущие экономические данные не указывают на усиление инфляционного давления или рост безработицы. Это мнение разделяют многие представители ФРС США, которые ожидают сохранения текущей процентной ставки до получения полной картины влияния тарифной политики администрации Трампа.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	304	0%	10,8%
Банк ЦентрКредит	3 090	2%	34,8%
Kcell	3 329	0%	-1,5%
Казатомпром	20 000	1%	-2,2%
КазТрансОйл	896	0%	8,8%
KEGOK	1 425	0%	-6,3%
Kaspi.kz	44 200	0%	-19,4%
КазМунайГаз	14 855	0%	1,5%
Эйр Астана	748	-1%	-37,7%

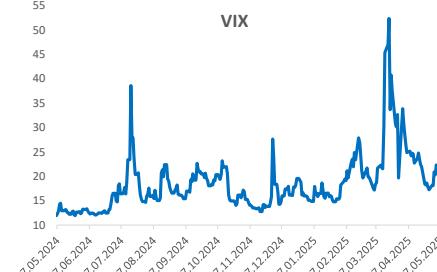
В пятницу, будет опубликован базовый индекс цен PCE, который может дать дополнительную ясность относительно будущей траектории процентных ставок в США. Параллельно с макроэкономическими факторами внимание инвесторов сосредоточено на корпоративных результатах, которые также влияют на рыночную динамику. Инвесторы с нетерпением ожидают публикации финансовых результатов компании Nvidia в среду. Ожидается, что производитель микросхем сообщит о росте выручки на 66% в первом квартале, что может оказать дополнительное влияние на технологический сектор и рынок в целом.

Однако не все компании демонстрируют позитивную динамику: акции материнской компании PDD Holdings упали на 13,6% после публикации финансовых результатов за первый квартал, показавших снижение прибыли на 47% и не достижение прогнозируемых показателей выручки.

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	511,90	0,18%	-2,4%
RUB/KZT	6,40	0,00%	31,5%
CNY/RUB	10,96	-0,13%	-21,7%
EUR/USD	1,1328	-0,52%	10,4%

*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/centrasssecurities>

Наш сайт: <https://cesec.kz/>

АО "Сентрас Секьюрити" • 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 аналитическим отделом АО "Centras Securities". Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением АО "Centras Securities" 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 Centras Securities рассматривает в качестве достоверных. Однако АО "Centras Securities", 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 "Centras Securities".

Centras Securities, 2025 г.