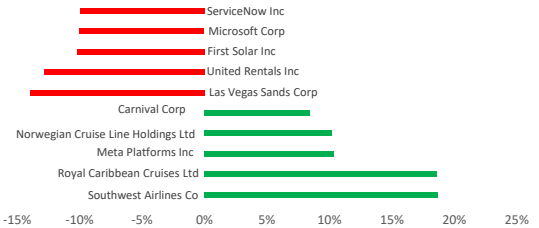


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 969	▼ -0,13%	▲ 18,8%
NASDAQ	23 685	▼ -0,72%	▲ 1,9%
DJIA	49 072	▲ 0,11%	▲ 15,8%
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▲ 3,24%	▼ -5,9%
Европа			
FTSE 100	10 172	▲ 0,17%	▲ 23,1%
DAX	2 068	▼ -2,06%	▲ 21,2%
Азия			
Hang Seng	27 968	▲ 0,51%	▲ 42,5%
Nikkei 225	53 258	▼ -0,19%	▲ 33,5%
Shanghai SE	4 158	▲ 0,16%	▲ 27,4%
Казахстан			
KASE	7 765	▲ 1,02%	▲ 36,7%

Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торги разнонаправленно: S&P 500 снизился на 0,13% до \$6 969,01; Nasdaq Composite упал на 0,72% достигнув \$23 685,12; DJI подорожал на 0,11% составив \$49 071,56. 6 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Real Estate (+1,2%), Communication Services (+1,0%) и Industrials (+0,7%). Главными аутсайдерами стали сектора Information Technology (-1,8%), Health Care (-0,3%) и Consumer Staples (-0,2%).

S&P 500 и Nasdaq по итогам четверга завершили торги снижением. Давление на рынок оказали слабые корпоративные отчеты и растущие сомнения инвесторов в том, что масштабные вложения крупнейших технологических компаний в искусственный интеллект смогут быстро обеспечить ожидаемую отдачу. Несмотря на частичное восстановление к концу сессии, общее настроение оставалось сдержанным, прежде всего из-за слабости технологического сектора.

Ключевым фактором падения стал резкий обвал акций Microsoft, которые снизились примерно на 10%. Компания оказала наибольшее негативное влияние на индекс S&P 500 после того, как ее выручка от облачных сервисов не оправдала ожиданий рынка. Это усилило опасения инвесторов относительно эффективности крупных инвестиций в ИИ-направление, включая сотрудничество с OpenAI, которые пока не демонстрируют быстрой финансовой отдачи.

Негативная динамика распространилась и на другие компании сектора программного обеспечения. Акции SAP существенно снизились на 15% после публикации осторожных прогнозов по развитию облачных технологий. Дополнительным ударом по настроениям инвесторов стало падение котировок ServiceNow почти на 10% после выхода отчета о прибыли, что усилило общее ощущение неопределенности в секторе.

Комментируя ситуацию, управляющий директор и со-главный ИТ-директор компании Paleo Leon Джон Правеев отметил, что разочаровывающие результаты Microsoft усилили опасения относительно того, что масштабные инвестиции в искусственный интеллект могут чрезмерно нагружать ресурсы компаний-разработчиков программного обеспечения.

На фоне общего снижения рынка исключением стал сектор коммуникационных услуг. Акции Meta продемонстрировали уверенный рост после публикации оптимистичного прогноза по выручке. Инвесторов не смутило даже резкое увеличение капитальных затрат компании, которое в этом году должно вырасти на 73%. В результате бумаги Meta подорожали на 10,4%, выйдя из общей негативной динамики среди компаний с высокой капитализацией. В то же время акции Tesla снизились примерно на 3,5% на фоне публикации финансовых результатов.

Макроэкономический фон в США носил смешанный характер. Данные, опубликованные в четверг, показали снижение числа первичных заявок на пособие по безработице, что указывает на сохраняющийся низкий уровень увольнений. Однако слабые темпы найма продолжают негативно влиять на потребительские ожидания в отношении ситуации на рынке труда.

Параллельно с этим на сырьевых рынках наблюдался резкий рост цен на нефть. Котировки американской нефти WTI выросли на 3,5% и достигли 65,42 доллара за баррель, тогда как цена Brent поднялась на 3,38% — до 70,71 доллара за баррель. Рост зафиксирован на фоне усиления геополитической напряженности и опасений относительно возможных военных действий США в отношении Ирана.

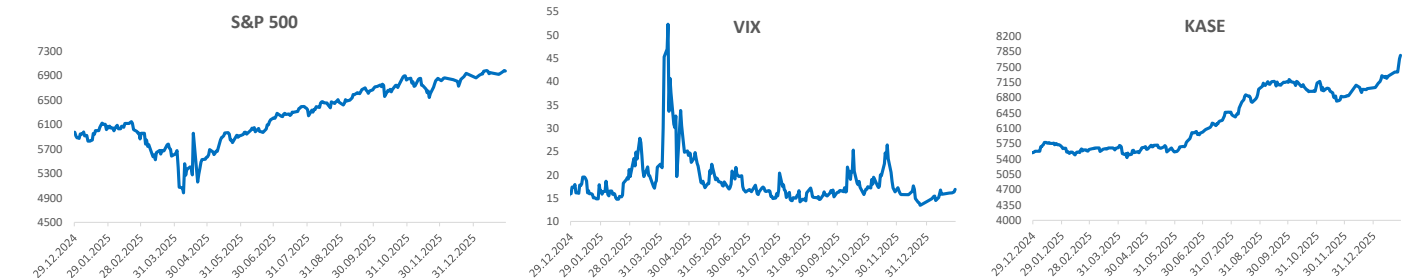
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	11 546 303 174 832	▲ 1,0%	▼ -2,4%	▲ 15,6%
Consumer Discretionary	6 749 014 648 337	▼ 0,5%	▲ 2,6%	▲ 11,7%
Consumer Staples	3 435 965 567 276	▼ -0,2%	▲ 5,4%	▲ 3,9%
Energy	1 923 144 741 788	▼ 0,6%	▼ -11,5%	▲ 8,9%
Financials	7 781 121 879 041	▼ 0,5%	▼ -0,8%	▲ 4,1%
Industrials	5 225 708 547 514	▼ 0,7%	▲ 6,5%	▲ 18,6%
Information Technology	20 232 798 484 647	▼ -1,8%	▲ 5,8%	▼ -37,0%
Materials	1 177 220 388 189	▼ -0,1%	▼ -10,6%	▲ 15,3%
Real Estate	1 106 544 524 955	▲ 1,2%	▲ 1,8%	▼ -1,6%
Utilities	1 307 565 322 324	▼ -0,2%	▲ 2,4%	▲ 15,0%
Health Care	4 683 213 477 733	▼ -0,3%	▼ -1,1%	▼ -2,6%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	401	-1%	46,4%
Банк ЦентрКредит	4 762	0%	107,8%
Kcell	3 314	0%	-1,9%
Казатомпром	44 289	3%	116,6%
КазТрансОйл	964	0%	17,1%
KEGOK	1 472	0%	-3,2%
Kaspi.kz	40 800	1%	-25,6%
КазМунайГаз	23 125	3%	58,1%
Эйр Астана	872	0%	-23,7%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	502,40	-0,45%	-0,9%
RUB/KZT	6,40	0,00%	0,0%
CNY/RUB	10,64	0,15%	-3,1%
EUR/USD	1,1969	0,14%	2,1%

*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.