

Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 369	▼ -1,67%	▲ 8,5%
NASDAQ	20 948	▼ -2,15%	▼ -9,8%
DJIA	45 167	▼ -1,73%	▲ 6,5%
CBOE Volatility Index (VIX)	31	▲ 13,16%	▲ 73,2%
Европа			
FTSE 100	9 967	▼ -0,05%	▲ 20,7%
DAX	1 904	▼ -1,43%	▲ 11,6%
Азия			
Hang Seng	24 952	▲ 0,38%	▲ 27,2%
Nikkei 225	53 373	▼ -0,43%	▲ 33,8%
Shanghai SE	3 914	▲ 0,63%	▲ 20,0%
Казахстан			
KASE	7 725	▲ 0,30%	▲ 36,0%

Лидеры роста и падения S&P 500



В пятницу фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 1,67% до \$6 368,85; Nasdaq Composite снизился на 2,15% достигнув \$20 948,36; DJI подешевел на 1,73% составив \$45 166,64. 8 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерками стали сектора Consumer Discretionary (-2,6%), Health Care (-2,5%) и Financials (-2,4%). Рост зафиксирован в секторах Energy (+1,3%), Consumer Staples (+1,1%) и Utilities (+0,6%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	9 673 943 424 230	▲ 0,8%	▼ -6,9%	▲ 21,5%
Consumer Discretionary	5 900 615 722 970	▼ -2,6%	▼ -11,8%	▲ 5,6%
Consumer Staples	3 476 893 426 790	▲ 1,1%	▼ -10,6%	▼ -3,0%
Energy	2 284 188 045 127	▲ 1,3%	▼ -13,5%	▲ 34,4%
Financials	7 388 734 095 493	▼ -2,4%	▼ -7,4%	▼ -1,8%
Industrials	4 820 564 586 559	▼ -1,4%	▼ -11,1%	▲ 23,5%
Information Technology	18 024 411 783 628	▼ -2,0%	▼ -5,7%	▼ -70,1%
Materials	1 141 367 545 925	▼ -0,2%	▼ -5,5%	▲ 20,5%
Real Estate	1 089 263 477 429	▼ -1,0%	▼ -8,7%	▼ -8,0%
Utilities	1 191 316 461 911	▲ 0,6%	▼ -4,4%	▲ 16,4%
Health Care	5 245 730 399 935	▼ -2,5%	▼ -11,1%	▼ -0,3%

В пятницу мировые фондовые рынки продемонстрировали снижение, тогда как цены на нефть резко выросли на фоне отсутствия прогресса в урегулировании конфликта на Ближнем Востоке, который продолжается уже четвертую неделю. Усиление геополитической напряженности начинает оказывать давление на настроения потребителей и бизнеса, усиливая опасения относительно возможного замедления экономической активности.

Дополнительным фактором неопределенности стало решение Дональда Трампа продлить срок, отведенный Ирану для возобновления судоходства через Ормузский пролив. При этом со стороны Ирана не поступило сигналов о готовности к переговорам. Более того, Корпус стражей исламской революции подтвердил намерение продолжать препятствовать движению судов через стратегически важный пролив, через который проходит около пятой части мировых поставок нефти и газа. Такие заявления усилили опасения относительно возможных перебоев поставок энергоресурсов на глобальный рынок.

На этом фоне нефтяные котировки значительно выросли. Фьючерсы на нефть марки Brent прибавили 4,22% и закрылись на уровне 112,57 доллара за баррель, тогда как американская нефть марки West Texas Intermediate подорожала на 5,4% до 99,64 доллара за баррель. Рост цен на энергоносители усилил опасения относительно ускорения инфляции и дальнейшего ужесточения денежно-кредитной политики.

Одновременно ухудшились и потребительские настроения в США. Индекс потребительских настроений Мичиганского университета в марте снизился сильнее ожиданий, достигнув трехмесячного минимума на уровне 53,3 пункта по сравнению с 55,5 ранее. Экономисты, опрошенные Reuters, ожидали более умеренного снижения до 54,0 пункта. Снижение индикатора свидетельствует о растущей осторожности потребителей на фоне геополитических рисков и роста цен на энергоносители.

По словам директора отдела опросов потребителей Мичиганского университета Джоанн Сью, текущая динамика показывает, что потребители пока не ожидают длительного влияния последних негативных событий. Однако она отметила, что настроения могут ухудшиться в случае затягивания конфликта с Ираном или если рост цен на энергоносители приведет к ускорению инфляции.

На фоне ухудшения макроэкономических ожиданий индекс Dow Jones стал последним из ключевых индикаторов Уолл-стрит, подтвердивших переход в коррекционную фазу. В настоящее время индекс снизился более чем на 10% по сравнению с рекордным уровнем закрытия, достигнутым 10 февраля, что отражает усиление осторожности инвесторов и рост рыночной волатильности.

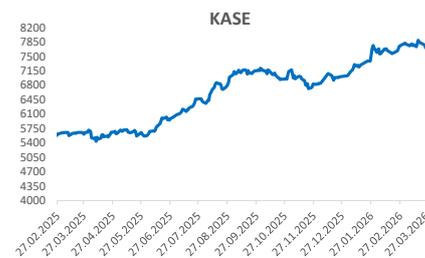
Дополнительное давление на рынки оказал рост доходностей государственных облигаций. Инвесторы начали закладывать более высокую вероятность повышения процентных ставок центральными банками для сдерживания возможного инфляционного всплеска, вызванного ростом цен на энергоносители. Согласно данным денежных рынков, вероятность повышения ставки Федеральной резервной системой США в текущем году оценивается примерно в 60%. Это резко контрастирует с ожиданиями конца февраля, когда участники рынка прогнозировали два снижения ставок в 2026 году.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	381	2%	38,9%
Банк ЦентрКредит	4 560	0%	98,9%
Kcell	3 337	3%	-1,3%
Казатомпром	37 588	0%	83,8%
КазТрансОйл	1 230	-2%	49,5%
КЕГОК	1 459	0%	-4,1%
Kaspi.kz	36 250	0%	-33,9%
КазМунайГаз	31 600	-1%	116,0%
Эйр Астана	678	-1%	-40,6%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	483,09	0,12%	-4,7%
RUB/KZT	6,43	0,00%	0,4%
CNY/RUB	11,19	0,73%	1,8%
EUR/USD	1,1508	-0,16%	-1,8%

*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бл = 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.