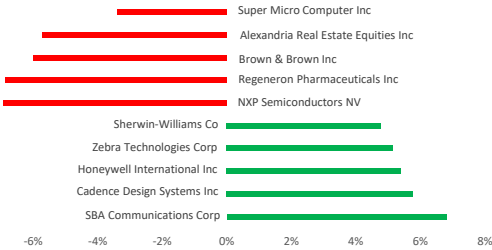


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	5 561	▲ 0,58%	▼ -5,2%
NASDAQ	17 461	▲ 0,55%	▼ -9,4%
DJIA	40 528	▲ 0,75%	▼ -4,4%
CBOE Volatility Index (VIX)	24	▼ -3,90%	▲ 34,8%
Европа			
FTSE 100	8 463	▲ 0,55%	▲ 2,5%
DAX	1 927	▲ 0,72%	▲ 13,0%
Азия			
Hang Seng	22 008	▲ 0,16%	▲ 12,2%
Nikkei 225	35 926	▲ 0,24%	▼ -9,9%
Shanghai SE	3 287	▼ -0,05%	▲ 0,7%
Казахстан			
KASE	5 682	▲ 0,29%	▲ 0,1%

Лидеры роста и падения S&P 500



Во вторник фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 поднялся на 0,58% до \$5 560,83; Nasdaq Composite прибавил 0,55% и составил \$17 461,32; DJI же вырос на 0,75% до \$40 527,62. 10 из 11 секторов S&P 500 завершили сессию в зеленой зоне. Лидерами роста стали Financials (+0,9%) и Materials (+0,8%). Единственным аутсайдером же стал Energy (-0,5%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	7 063 291 796 163	▲ 0,6%	▼ -1,7%	▲ 24,0%
Consumer Discretionary	5 383 460 261 714	▲ 0,6%	▼ -0,1%	▲ 2,8%
Consumer Staples	3 358 537 998 720	▲ 0,7%	▼ -2,3%	▼ -5,3%
Energy	1 516 452 044 170	▼ -0,5%	▼ -12,8%	▼ -4,8%
Financials	7 192 461 516 036	▲ 0,9%	▼ -4,3%	▲ 14,4%
Industrials	3 957 322 196 124	▲ 0,5%	▼ -1,9%	▲ 5,7%
Information Technology	14 337 396 072 339	▲ 0,2%	▲ 0,2%	▲ 6,9%
Materials	937 708 402 104	▲ 0,8%	▼ -3,6%	▼ -8,4%
Real Estate	1 034 263 087 094	▲ 0,1%	▼ -3,7%	▲ 8,7%
Utilities	1 100 543 596 654	▲ 0,6%	▼ -0,2%	▲ 20,5%

Во вторник фондовые рынки не демонстрировали значительной волатильности поскольку участники рынка оценивали свежие макроэкономические данные. Одним из тревожных сигналов стал отчет о внешней торговле: в марте 2025 года дефицит внешнеторгового баланса США достиг рекордных \$162 млрд, увеличившись на 9,6% по сравнению с февралем. Рост дефицита был вызван резким скачком импорта на 5% — до \$342,7 млрд, на фоне попыток компаний ускорить закупки перед введением новых пошлин, объявленных администрацией президента Дональда Трампа. При этом экспорт вырос лишь на 1,2%, до \$180,8 млрд, что не компенсировало рост импорта.

Тем временем как показал отчет JOLTS, подготовленный Министерством труда США, в марте число вакансий сократилось до 8,49 млн — это самый низкий показатель с начала 2021 года. Несмотря на снижение спроса на новых сотрудников, количество увольнений также уменьшилось, что указывает на сохраняющееся равновесие на рынке труда. Ключевые данные по занятости в несельскохозяйственном секторе США будут опубликованы в конце недели. Согласно опросу Reuters, в апреле экономика добавила около 130 тыс. рабочих мест, что ниже мартовского прироста в 228 тыс.

Между тем источники агентства Reuters сообщают, что Китай временно отменил импортные пошлины на этан из США, чтобы компенсировать растущий внутренний дефицит и снизить затраты нефтехимических предприятий. Сообщается, что мера направлена на поддержку китайских производителей, которые используют этан в качестве ключевого сырья для выпуска пластмасс и другой продукции. Освобождение от пошлин позволит компаниям улучшить маржинальность и повысить стабильность поставок, особенно в условиях усиливающегося спроса на фоне промышленного восстановления. Однако официального заявления от Министерства торговли КНР еще не было.

Министр торговли США Говард Лютинк во вторник заявил о намерении президента США Дональда Трампа подписать указ, предполагающий возмещение до 15% пошлин на импортные запчасти автопроизводителям, собирающим автомобили на территории США. Отмечается, что эти меры предоставляют компаниям время для адаптации и переноса цепочек поставок в США, что соответствует стратегии администрации по укреплению внутреннего производства и снижению зависимости от иностранных поставок.

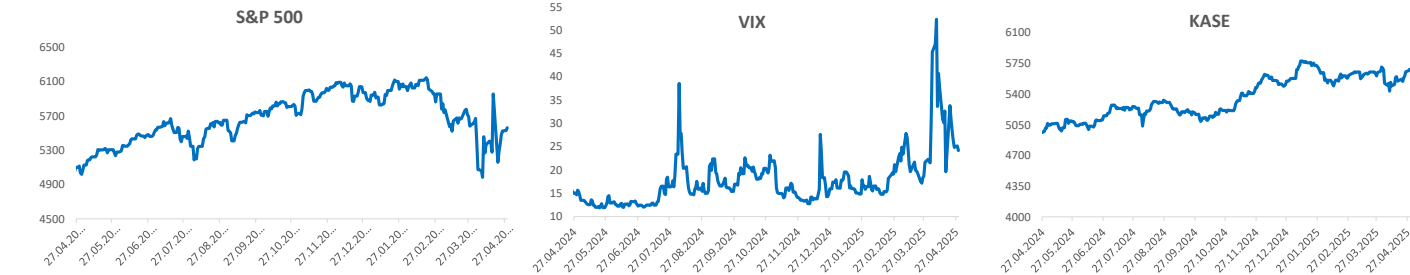
Тем временем General Motors отчиталась о снижении чистой прибыли в первом квартале 2025 года до \$2,78 млрд против \$2,98 млрд годом ранее. При этом выручка автопроизводителя выросла до \$44 млрд, превысив рыночные ожидания в \$43,2 млрд. Скорректированная прибыль на акцию составила \$2,78, что выше прогноза аналитиков FactSet (\$2,68). Вместе с тем компания повысила квартальные дивиденды на 25% — до \$0,15 на акцию, и подтвердила годовой прогноз прибыли. Однако GM предупредила, что оценка не учитывает потенциальные последствия импортных пошлин. На фоне публикации отчёта акции компании снизились на 0,6% во вторник.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	308	0%	12,4%
Банк ЦентрКредит	2 898	-1%	26,4%
Kcell	3 311	0%	-2,0%
Казатомпром	17 595	2%	-14,0%
КазТрансОйл	819	1%	-0,5%
KEGOK	1 474	0%	-3,1%
Kaspi.kz	46 789	0%	-14,7%
КазМунайГаз	14 969	1%	2,3%
Эйр Астана	722	1%	-39,8%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	511,35	-0,27%	-2,5%
RUB/KZT	6,24	0,63%	28,1%
CNY/RUB	10,86	-3,07%	-22,4%
EUR/USD	1,1385	-0,32%	10,9%

*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/>

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.