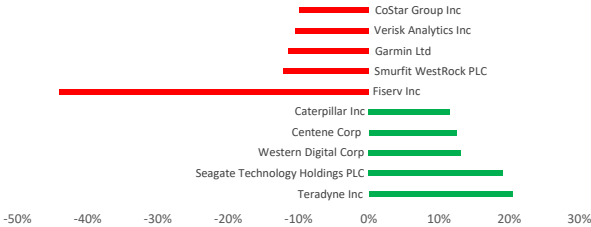


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 891	▼ 0,00%	▲ 17,4%
NASDAQ	23 958	▲ 0,55%	▲ 24,3%
DJIA	47 632	▼ -0,16%	▲ 12,4%
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▲ 3,05%	▼ -5,6%
Европа			
FTSE 100	9 756	▲ 0,61%	▲ 18,1%
DAX	2 031	▼ -0,73%	▲ 19,1%
Азия			
Hang Seng	26 346	▲ 0,00%	▲ 34,3%
Nikkei 225	51 127	▲ 1,81%	▲ 28,2%
Shanghai SE	4 016	▲ 0,70%	▲ 23,1%
Казахстан			
KASE	6 945	▼ -0,25%	▲ 22,3%

Лидеры роста и падения S&P 500



В среду фондовые рынки завершили торги ростом: S&P 500 упал незначительно до \$6 890,59; Nasdaq Composite поднялся на 0,55% достигнув \$23 958,47; DJI снизился на 0,16% составив \$47 632,00. 9 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерами стали сектора Real Estate (-3,0%), Consumer Staples (-2,8%) и Financials (-2,2%).

Федеральная резервная система США в среду, несмотря на разногласия среди членов комитета, приняла решение снизить ключевую процентную ставку на 0,25 процентного пункта и объявила о возобновлении ограниченных покупок казначейских облигаций. Эти шаги были предприняты на фоне признаков дефицита ликвидности на денежном рынке — ситуации, которую Центробанк США стремился не допустить.

Регулятор объяснил, что текущие решения обусловлены ограниченной доступностью статистических данных из-за временной приостановки работы федерального правительства. В заявлении ФРС США также сообщила о прекращении сокращения своего баланса, который составляет около 6,6 триллиона долларов. Таким образом, политика количественного ужесточения (QT) приостановлена на фоне растущих признаков того, что ликвидность на денежном рынке сокращается, а банковские резервы продолжают снижаться.

Председатель ФРС США Джером Пауэлл подчеркнул, что внутри Комитета по операциям на открытом рынке сохраняются различия во мнениях относительно дальнейших шагов по монетарной политике. Он отметил, что рынкам не стоит заранее закладывать на очередное понижение ставок к концу года. По его словам, дальнейшие действия будут зависеть от поступающих экономических данных, а денежно-кредитная политика не следует заранее установленному курсу.

После выступления Пауэлла фондовые индексы сначала показали рост, однако затем движение развернулось — котировки акций снизились, а доходность казначейских облигаций и курс доллара выросли. Согласно данным инструмента FedWatch от CME, до заявления главы ФРС США вероятность снижения ставки в декабре оценивалась рынками примерно в 85%, однако после его комментариев этот показатель снизился до 65%.

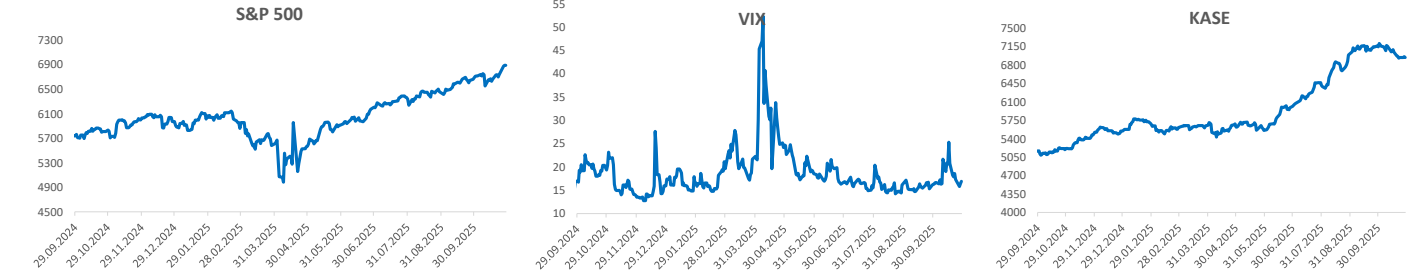
На фоне новостей с монетарного фронта Уолл-стрит отметила ещё одно историческое событие. Акции компании Nvidia в среду достигли рекордных значений, подняв рыночную капитализацию компании до отметки в 5 триллионов долларов. Этот рубеж сделал Nvidia первой компанией, достигшей подобной стоимости, и закрепил её за лидирующими позициями в мировом технологическом секторе.

Такое достижение отражает стремительную эволюцию Nvidia — от производителя специализированных графических процессоров до ключевого игрока в индустрии искусственного интеллекта. Под руководством генерального директора Дженсена Хуанга компания превратилась в символ технологического прогресса Кремниевой долины, а её продукция стала центральным элементом в технологическом соперничестве между США и Китаем.

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	6 956 196 757 139	▲ 1,4%	▲ 4,1%	▲ 24,5%
Consumer Discretionary	6 624 137 936 248	▲ 1,7%	▲ -3,3%	▲ 9,5%
Consumer Staples	3 213 031 923 253	▲ 2,8%	▲ -2,4%	▲ -8,3%
Energy	1 682 383 898 407	▲ 0,3%	▲ -3,6%	▲ 1,7%
Financials	7 886 084 252 703	▲ 2,8%	▲ -3,8%	▲ 11,0%
Industrials	4 842 104 523 782	▲ 1,4%	▲ -0,5%	▲ 9,1%
Information Technology	21 503 024 096 348	▲ 0,3%	▲ 2,7%	▲ 30,2%
Materials	995 342 732 762	▲ 2,1%	▲ -0,2%	▲ -8,2%
Real Estate	942 386 771 370	▲ 3,8%	▲ -5,4%	▲ -12,4%
Utilities	1 391 698 911 253	▲ 0,1%	▲ 1,1%	▲ 15,3%
Health Care	5 296 955 958 568	▲ 0,9%	▲ 1,1%	▲ 2,6%
Акции KASE				
Халык Банк	350	▲ -1%	▲ 27,8%	
Банк ЦентрКредит	4 550	▲ 0%	▲ 98,5%	
Kcell	3 360	▲ 0%	▲ -0,6%	
Казатомпром	29 472	▲ 2%	▲ 44,1%	
КазТрансОйл	852	▲ -1%	▲ 3,5%	
KEGOK	1 426	▲ 0%	▲ -6,3%	
Kaspi.kz	41 649	▲ -3%	▲ -24,1%	
КазМунайГаз	21 912	▲ -1%	▲ 49,8%	
Эйр Астана	845	▲ -1%	▲ -26,0%	
Валюта				
USD/KZT	528,54	▲ -0,84%	▲ 0,8%	
RUB/KZT	6,40	▲ 0,00%	▲ 31,5%	
CNY/RUB	10,84	▲ -0,92%	▲ -22,5%	
EUR/USD	1,1599	▲ -0,44%	▲ 13,0%	

*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.