

Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	5 581	▼ -1,97%	▼ -4,9%
NASDAQ	17 323	▼ -2,70%	▼ -10,2%
DJIA	41 584	▼ -1,69%	▼ -1,9%
CBOE Volatility Index (VIX)	22	▲ 15,84%	▲ 20,7%
Европа			
FTSE 100	8 659	▼ -0,08%	▲ 4,8%
DAX	1 914	▼ -1,10%	▲ 12,2%
Азия			
Hang Seng	23 427	▼ -0,65%	▲ 19,4%
Nikkei 225	37 120	▼ -1,80%	▼ -7,0%
Shanghai SE	3 351	▼ -0,67%	▲ 2,7%
Казахстан			
KASE	5 646	▲ 0,70%	▼ -0,6%

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	6 995 475 181 975	▲ 2,2%	▲ 3,9%	▲ 20,3%
Consumer Discretionary	5 353 373 366 049	▼ 0,0%	▲ 8,9%	▼ 2,2%
Consumer Staples	3 268 927 750 497	▲ 0,4%	▼ 0,1%	▼ 6,2%
Energy	1 700 274 390 033	▲ 0,6%	1,1%	7,5%
Financials	7 295 098 537 545	▲ 0,8%	▲ 5,3%	▲ 12,1%
Industrials	3 968 668 749 987	▲ 0,0%	▲ 4,3%	3,7%
Information Technology	14 171 216 865 235	▲ 0,5%	▲ 8,1%	0,0%
Materials	955 154 357 993	▲ 0,9%	▲ 4,3%	▼ 9,2%
Real Estate	1 050 855 657 856	0,0%	▲ 3,4%	7,6%
Utilities	1 083 016 542 268	▲ 0,8%	0,1%	▲ 20,6%

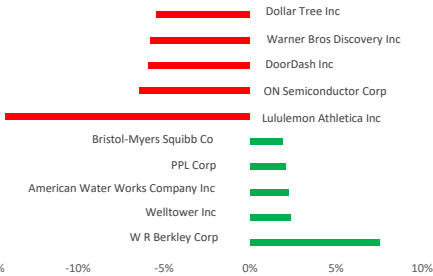
Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	299	8%	9,2%
Банк ЦентрКредит	2 707	0%	18,1%
Kcell	3 400	0%	0,6%
Казатомпром	17 780	-3%	-13,1%
КазТрансОйл	808	0%	-1,8%
KEGOK	1 477	0%	-2,9%
Kaspi.kz	48 800	-1%	-11,0%
КазМунайГаз	14 560	1%	-0,5%
Эйр Астана	757	-1%	-36,9%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	503,90	0,71%	-3,9%
RUB/KZT	6,00	1,04%	23,3%
CNY/RUB	12,19	0,00%	-12,9%
EUR/USD	1,0827	0,24%	5,5%

*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бп = 0,01%

Источник: Refinitiv Eikon

Лидеры роста и падения S&P 500



В пятницу фондовые рынки закрылись понижением: S&P 500 упал на 1,97% до \$5 580,94; Nasdaq Composite потерял 2,7% и составил \$17 322,99; промышленный индекс DJI же опустился на 1,69% до \$41 583,90. 9 из 11 секторов S&P завершили прошлую неделю в красной зоне. Среди аутсайдеров лидируют Consumer Discretionary (-3,0%) и Information Technology (-2,5%).

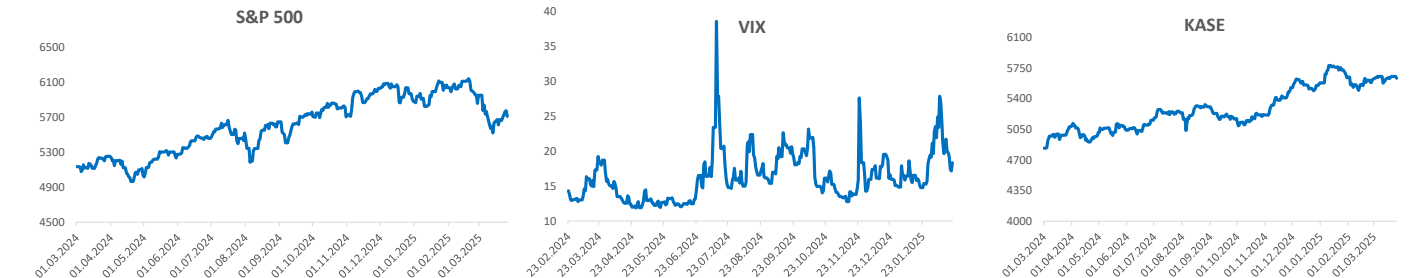
Снижение фондовых индексов в пятницу было обусловлено сразу несколькими факторами. Помимо усиливающихся опасений по поводу возможного обострения торговой войны, дополнительное давление на рынки оказали данные по инфляции в США, а также резкий рост инфляционных ожиданий среди потребителей.

Согласно отчету Бюро экономического анализа США, опубликованному в пятницу, потребительские расходы в стране выросли больше, чем ожидалось. В феврале индекс PCE поднялся на 0,4% после пересмотренного снижения на 0,3% в январе, превысив прогнозируемые 0,3%. В годовом выражении показатель остался на уровне 2,5%, повторив результат предыдущего месяца. Вместе с тем, мартовский опрос, проведенный Мичиганским университетом, зафиксировал резкий рост инфляционных ожиданий среди потребителей: годовой показатель поднялся до 5,0%, что стало максимальным уровнем с ноября 2022 года. Для сравнения, в феврале данный показатель составлял 4,3%, что подчеркивает резкое усиление инфляционных настроений всего за один месяц.

Напомним, что значительная часть торговых пошлин, ранее анонсированных Белым домом, начнёт действовать уже на текущей неделе. Более того, президент Дональд Трамп обозначил 2 апреля как дату, когда планируется объявление масштабного пакета новых тарифов. В него войдут в том числе так называемые «взаимные» пошлины в отношении всех торговых партнёров США. Сам Трамп охарактеризовал это событие как «День освобождения» для американской экономики, подчеркнув необходимость восстановления справедливости в международной торговле. Эти заявления лишь усилили тревожность на рынках и способствовали распродаже рискованных активов.

Усиление обеспокоенности по поводу введения новых тарифов добавило неопределённости в отношении будущего экономического роста США. На фоне растущих рисков, связанных с возможным ужесточением торговой политики, инвесторы всё больше сомневаются в устойчивости экономического восстановления и стабильности рынка труда. В центре внимания на этой неделе окажется ежемесячный отчёт о занятости в несельскохозяйственном секторе США, публикация которого запланирована на 4 апреля. Согласно результатам опроса Reuters, аналитики ожидают замедления темпов роста занятости: в марте прогнозируется прирост рабочих мест на уровне 128 000 по сравнению с 151 000 в феврале. Подобная динамика может усилить опасения относительно охлаждения рынка труда и в целом замедления экономической активности.

На этом фоне аналитики Goldman Sachs пересмотрели свою оценку вероятности рецессии в США, увеличив её с 20% до 35%. По их прогнозам, именно 2 апреля Трамп может официально объявить о введении ответных тарифов в среднем на уровне 15% в отношении всех ключевых торговых партнёров.



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.