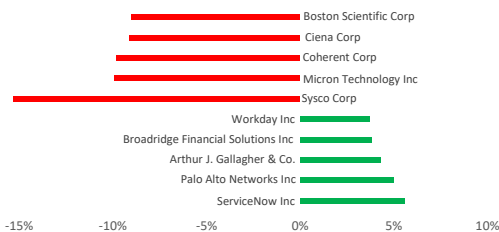


## Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
<b>США</b>			
S&P 500	6 344	▼ -0,39%	▲ 8,1%
NASDAQ	20 795	▼ -0,73%	▼ -10,5%
DJIA	45 216	▲ 0,11%	▲ 6,7%
CBOE Volatility Index (VIX)	31	▼ -1,42%	▲ 70,7%
<b>Европа</b>			
FTSE 100	10 128	▲ 1,61%	▲ 22,6%
DAX	1 927	▲ 1,19%	▲ 13,0%
<b>Азия</b>			
Hang Seng	24 751	▼ -0,81%	▲ 26,1%
Nikkei 225	50 997	▼ -4,45%	▲ 27,8%
Shanghai SE	3 923	▲ 0,24%	▲ 20,3%
<b>Казахстан</b>			
KASE	7 704	▼ -0,27%	▲ 35,7%

### Лидеры роста и падения S&P 500



В понедельник фондовые рынки завершили торги разнонаправленно: S&P 500 упал на 0,39% до \$6 343,72; Nasdaq Composite снизился на 0,73% достигнув \$20 794,64; DJI подорожал на 0,11% составив \$45 216,16 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерами стали сектора Information Technology (-1,8%), Energy (-1,8%) и Industrials (-1,1%). Рост зафиксирован в секторах Financials (+1,3%), Communication Services (+1,0%) и Utilities (+0,7%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	9 587 448 944 334	▲ 1,0%	▼ -6,0%	▲ 27,3%
Consumer Discretionary	5 643 401 894 229	▼ -0,2%	▼ -9,6%	▲ 10,9%
Consumer Staples	3 469 878 697 686	▼ -0,3%	▼ -9,7%	▼ -2,0%
Energy	2 339 730 855 013	▼ -1,8%	▲ 9,3%	▲ 35,5%
Financials	7 057 437 637 717	▲ 1,3%	▼ -6,9%	▲ 1,1%
Industrials	3 013 868 556 226	▼ -1,1%	▼ -12,4%	▲ 23,8%
Information Technology	17 833 178 089 256	▼ -1,8%	▼ -7,7%	▲ 73,6%
Materials	1 138 479 541 507	▼ -0,1%	▼ -5,4%	▲ 20,7%
Real Estate	1 071 087 000 227	▲ 0,6%	▼ -8,1%	▼ -5,2%
Utilities	1 450 624 718 887	▲ 0,7%	▼ -2,6%	▲ 16,1%
Health Care	4 405 466 888 316	▲ 0,0%	▼ -10,3%	▼ -0,8%

Основные американские фондовые индексы в понедельник завершили торги преимущественно снижением на фоне усиления геополитической напряженности на Ближнем Востоке. Оптимизм инвесторов, вызванный заявлениями президента США Дональда Трампа о возможных переговорах с Ираном, был нивелирован его новым предупреждением в адрес Тегерана и расширением конфликта в регионе.

Трампа сообщил, что США ведут серьезные переговоры с «более разумным режимом» относительно прекращения войны, однако одновременно вновь пригрозил открыть Ормузский пролив. По его словам, в противном случае США могут нанести удары по иранским нефтяным месторождениям и объектам энергетической инфраструктуры. В ответ Иран назвал предложенные США мирные инициативы нереалистичными, что усилило неопределенность вокруг дальнейшего развития конфликта.

Дополнительное давление на рынки оказала эскалация боевых действий: поддерживаемое Ираном Йеменское движение хуситов вступило в конфликт в минувшие выходные. Расширение географии противостояния усилило опасения инвесторов относительно возможных перебоев в поставках нефти, что привело к росту цен на энергоносители и усилило инфляционные риски.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	383	▲ 1%	▲ 39,7%
Банк ЦентрКредит	4 550	0%	▲ 98,5%
Kcell	3 327	0%	▼ -1,6%
Казатомпром	38 094	▲ 1%	▲ 86,3%
КазТрансОйл	1 285	▲ 4%	▲ 56,2%
KEGOK	1 461	0%	▼ -3,9%
Kaspi.kz	35 200	▼ -3%	▼ -35,8%
КазМунайГаз	31 500	0%	▲ 115,3%
Эйр Астана	662	▼ -2%	▼ -42,0%

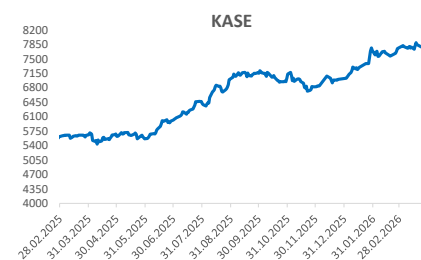
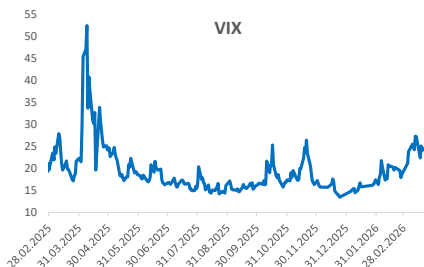
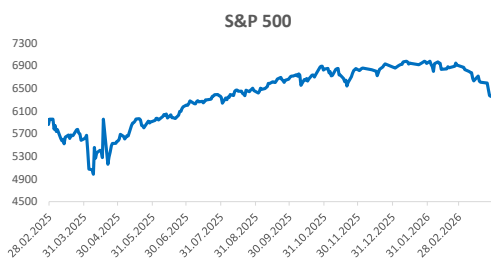
На фоне усиления геополитической напряженности акции технологического сектора продемонстрировали заметное снижение, оказав одно из ключевых негативных влияний на индекс S&P 500. Усиление режима risk-off, вызванное эскалацией конфликта вокруг Ирана и ростом цен на нефть выше 100 долларов за баррель, привело к активным распродажам в growth-сегменте, который традиционно наиболее чувствителен к макроэкономическим рискам. Особенно сильное давление наблюдалось в секторе полупроводников, где индекс SOX снизился на 4,2%. Дополнительным негативным фактором стали корпоративные новости: акции Micron упали почти на 10%, а бумаги Seagate снизились после презентации Google технологии TurboQuant, которая, по мнению рынка, может сократить потребность моделей искусственного интеллекта в памяти, усилив распродажу в сегменте memopу-компаний и по всему полупроводниковому сектору.

Некоторую поддержку рынкам оказали комментарии председателя Федеральной резервной системы Джерома Пауэлла. Он отметил, что долгосрочные инфляционные ожидания остаются относительно стабильными, несмотря на энергетический шок, и подчеркнул, что ФРС пока не спешит с принятием решений относительно дальнейшей реакции на текущие риски.

Тем временем нефтяной рынок продолжил демонстрировать рост на фоне геополитической напряженности. Эталонные цены на нефть приблизились к крупнейшему месячному увеличению за всю историю наблюдений. Нефть марки Brent движется к рекордному росту за месяц, а американская нефть впервые с 2022 года превысила отметку 100 долларов за баррель. По итогам торгов фьючерсы на Brent выросли на 0,2% до 112,78 долларов за баррель, тогда как американская нефть подорожала на 3,3% до 102,88 долларов, отражая опасения рынка относительно возможных перебоев в поставках и дальнейшей эскалации конфликта.

\*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.