

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР

5 – 9 мая 2025 года



5 – 9 мая 2025

Ключевые темы недели

01



США и Китай резко снижают тарифы

02



"Великолепная семерка" продолжает удивлять инвесторов

03



Биткойн возвращает \$100 000

Драматическая разрядка: США и Китай резко снижают тарифы, возвращая рынки с края "декуплинга"

В понедельник, 12 мая, США и Китай объявили о временном **резком снижении двусторонних тарифов**, фактически сделав шаг назад от эскалации торговой войны. **Американские тарифы снизятся с 145% до 30%, китайские — с 125% до 10%.** Эта договоренность действует в течение **90 дней**, в течение которых стороны постараются достичь более широкого соглашения. Участники переговоров в Женеве подчеркнули, что **"ни одна из сторон не хочет декуплинга"** (экономического разрыва), и была достигнута договоренность о создании механизма постоянного диалога.

Реакция рынков была мгновенной: **фьючерсы на S&P 500 выросли на 3%**, нефть и доходности казначейских облигаций также подросли, укрепился юань, а азиатские и европейские рынки закрылись в плюсе. США сохранили глобальные тарифы на уровне 10% и старые пошлины времен первого срока Трампа, но шаг к снижению напряженности стал позитивным сигналом. Несмотря на снижение, пошлины остаются высокими и могут сохранять давление на торговлю. Однако соглашение было воспринято как **тактическая победа Китая**, добившегося уступок без серьезных обязательств. В краткосрочной перспективе это может стимулировать логистический бум и оживление импорта/экспорта по обе стороны Тихого океана.

Актив	1 день	1 неделя	1 месяц	YTD
STOXX 600	0,97%	1,09%	11,58%	7,00%
Crude Oil WTI	3,18%	10,20%	2,37%	-11,64%
CSI 300	1,16%	3,18%	3,74%	-1,13%
Hang Seng	2,98%	4,64%	12,60%	17,40%
Gold	-3,83%	-3,20%	-0,88%	21,78%
Dow Jones	-0,29%	0,07%	2,58%	-3,04%
Nasdaq	0,00%	0,47%	7,20%	-7,16%
S&P 500	-0,07%	0,17%	5,53%	-3,77%
KASE	0,33%	0,31%	4,38%	2,76%
Brent Oil	2,99%	9,28%	1,64%	-11,82%
BTC/USD	-0,20%	10,12%	24,54%	11,44%

"Великолепная семерка" продолжает удивлять инвесторов

Компании, входящие в "Великолепную семерку" (Mag 7), продемонстрировали впечатляющие результаты за первый квартал 2025 года. Их совокупная прибыль **превысила консенсус-прогнозы на 11,3%**, что стало самым большим сюрпризом с третьего квартала 2023 года. Аналитики пересмотрели годовые прогнозы прибыли для этих компаний в сторону повышения на 1,8%, тогда как для остальных компаний из индекса S&P 500 прогнозы были снижены на 0,8%.

Несмотря на сильные результаты, компании сталкиваются с рядом рисков, включая зависимость от международных рынков, возможное снижение спроса из-за повышения цен и регуляторные угрозы, такие как антимонопольные расследования. Тем не менее, их инвестиции в искусственный интеллект и облачные технологии продолжают поддерживать рост и интерес инвесторов.

Биткойн возвращает \$100 000: восстановление крипторынка продолжается

На прошлой неделе биткойн преодолел психологически важную отметку в **\$100 000**, впервые за более чем три месяца. Сегодня криптовалюта торгуется в районе \$104 000, прибавив около 10% за неделю и значительно превысив недавний минимум \$77 000, зафиксированный в апреле. Восстановление сопровождалось активным интересом со стороны институциональных инвесторов, а также ростом корреляции с улучшением настроений на глобальных рынках после снижения торговой напряженности между США и Китаем.

Укрепление биткойна также совпало с ростом интереса к цифровым активам в контексте инфляционных ожиданий и нестабильности валют развивающихся стран. Некоторые аналитики связывают текущий импульс с растущим использованием биткойна в качестве цифрового аналога золота, особенно на фоне высокой волатильности на товарных рынках.

Published on Investing.com, 12/May/2025 - 11:28:46 GMT, Powered by TradingView.

BTC/USD, Bitfinex:BTC/USD, D



Обзор подготовил: Ануарбеков Алдияр



<https://www.bcc-invest.kz/>



<https://www.instagram.com/bcc.invest>



https://t.me/bcc_invest



Важная информация

Данный материал распространяется исключительно для информационных целей. Распространение данного материала не является деятельностью по инвестиционному консультированию. Информация, приведенная в данном материале, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Получатель данного материала не должен сугубо полагаться на представленную информацию для принятия решений. Расчеты, исторические данные и иная информация, которая может содержаться в данном материале, подготовлены сотрудниками BCC Invest на основе информации и данных, полученных из публичных источников. BCC Invest не проверяет и не обязан проверять полноту, точность и достоверность такой информации.

Любая предоставляемая BCC Invest информация используется клиентом исключительно по своему усмотрению и на свой риск. Предоставляемая BCC Invest информация не является предложением о покупке и/или обязательством по продаже той или иной ценной бумаги, побуждением к заключению сделки и рекомендацией Клиенту по инвестиционным, налоговым и юридическим вопросам, в том числе по вопросу о соответствии заключаемой сделки конкретным целям Клиента. Перед осуществлением операций с ценными бумагами, в том числе иностранными ценными бумагами, валютой, производными финансовыми инструментами с различными видами базисных активов (далее - «Финансовые инструмент»), информацию о которых предоставляет BCC Invest, получателям данной информации необходимо ознакомиться с документами, характеризующими указанные финансовые инструменты (проспект эмиссии и пр.) и провести всесторонние консультации со своими финансовыми, юридическими, налоговыми, бухгалтерскими и иными консультантами до заключения сделки с финансовыми инструментами.

Заключение сделок с финансовыми инструментами сопряжено с определенными рисками, ответственность за которые не может быть возложена на BCC Invest, так как они находятся вне разумного контроля сторон и их возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков ограничены или невозможны.

Клиент должен самостоятельно оценивать возможность заключения сделок с финансовыми инструментами. Клиенту не следует заключать сделку, если ее экономическая и юридическая суть, документация, условия и связанные с ней риски остаются неясными или не соответствуют целям, намерениям и ожиданиям Клиента.

Заключение сделок с финансовыми инструментами может порождать значительные финансовые и иные риски. По этой причине данные сделки предназначены для лиц, которые готовы принять на себя соответствующие риски и в состоянии перенести связанные с ними возможные финансовые потери. Перед заключением любой сделки клиенту необходимо удостовериться в том, что он понимает риски, возникающий в связи с заключением соответствующей сделки и обладает необходимыми финансовыми и иными ресурсами для исполнения принятых на себя обязательств при любом сценарии развития событий.

Принимая решение о проведении операции, на финансовом рынке, необходимо учитывать, что инвестирование в финансовые инструменты несет в себе риск неполучения ожидаемого дохода, потери части или даже всех инвестированных средств, возможные расходы и потери.

Информация о прогнозируемой положительной доходности может расцениваться не иначе как предположения. Результаты инвестиционной деятельности в прошлом не определяют результаты в будущем, а стоимость активов может как увеличиваться, так и уменьшаться. Изменения курса обмена иностранной валюты могут также вызвать уменьшение или увеличение стоимости инвестиций. BCC Invest не дает гарантий или заверений и не принимает какой-либо ответственности в отношении финансовых результатов, которые могут быть получены Клиентом на основании использования информации.

Агентство Республики Казахстан по
регулированию и развитию
финансового рынка
Государственная лицензия
№ 3.2.235/12 от 10.07.2018 года на
осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.