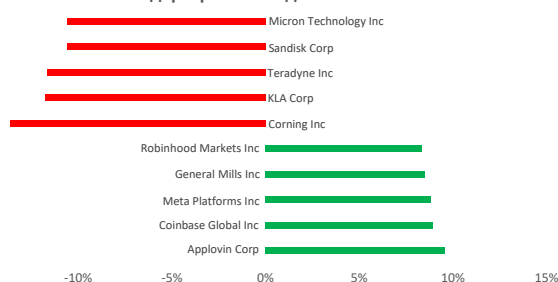


Американские индексы снизились из-за распродажи в чипах и осторожности перед данными по рынку труда...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	7 483	▼ -0,2%	▲ 9,1%
NASDAQ	26 040	▼ -0,7%	▲ 12,1%
DJIA	52 305	▼ 0,0%	▲ 8,1%
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▲ 0,9%	▲ 14,3%
Европа			
FTSE 100	10 478	▼ -0,2%	▲ 5,3%
DAX	2 127	▲ 0,1%	▲ 24,7%
Азия			
Hang Seng	22 881	▲ 0,0%	▼ -13,1%
Nikkei 225	69 136	▼ -1,3%	▲ 37,3%
Shanghai SE	4 112	▲ 0,4%	▲ 2,2%
Казахстан			
KASE	7 743	▲ 0,4%	▲ 8,7%

Лидеры роста и падения S&P 500



Американский фондовый рынок завершил в среду небольшим снижением на фоне давления в технологическом секторе. При этом рост акций Meta Platforms частично ограничил падение индексов S&P 500 и Nasdaq. S&P 500 упал на 0,22% до 7 483,23 п., Nasdaq Composite снизился на 0,66%, достигнув 26 040,03 п., Dow Jones Industrial Average потерял 0,03% до 52 305,24 п.

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Information Technology	25 061 455 921 770	▼ -1,2%	▼ -6,5%	▲ 160,0%
Communication Services	11 790 495 003 993	▼ -1,8%	▼ -2,5%	▲ 13,5%
Financials	8 265 879 987 954	▲ 2,7%	▲ 7,7%	▲ 6,1%
Consumer Discretionary	6 831 753 541 237	▲ 0,1%	▲ 3,2%	▲ 5,7%
Industrials	5 767 535 192 654	▼ -0,5%	▲ 4,3%	▲ 23,7%
Health Care	6 014 900 402 003	▲ 1,4%	▲ 8,8%	▲ 13,1%
Consumer Staples	3 446 577 301 000	▲ 1,0%	▲ 4,0%	▲ 2,0%
Energy	1 970 324 681 597	▼ -1,2%	▼ -8,4%	▲ 27,7%
Utilities	1 415 449 894 140	▼ -1,1%	▲ 3,6%	▲ 12,6%
Materials	1 203 705 058 210	▲ 0,1%	▼ -0,4%	▲ 15,9%
Real Estate	1 202 498 626 976	▲ 0,4%	▲ 2,3%	▲ 4,5%

Наибольшее негативное влияние на рынок оказали производители микросхем. Индекс полупроводниковых компаний PHLX Semiconductor снизился на 6,3%, а сектор Information Technology стал одним из главных аутсайдеров в составе S&P 500. Инвесторы продолжили осторожно оценивать высокие рыночные оценки технологических компаний, а также масштабные расходы на развитие инфраструктуры искусственного интеллекта, которые могут потребовать длительного времени для окупаемости.

Дополнительным фактором неопределенности остались переговоры между США и Ираном, особенно в преддверии длинных выходных в США. В среду стороны завершили очередной раунд непрямых переговоров, однако признаков существенного прогресса в направлении устойчивого мирного соглашения пока не наблюдалось. При этом ранее США и Иран уже подписали временное соглашение, что сохраняет надежды на дальнейшую дедэскалацию.

Инвесторы также ожидали публикации ключевого ежемесячного отчета по рынку труда США, который должен выйти в четверг. В пятницу американский рынок будет закрыт в связи с празднованием Дня независимости 4 июля, поэтому участники рынка занимали более осторожную позицию перед длинными выходными.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	366	▲ 0,8%	▼ -1,7%
Банк ЦентрКредит	4 600	▼ -0,3%	▼ -2,7%
Kcell	3 256	▲ 0,7%	▼ -3,7%
Казатомпром	34 370	▲ 0,0%	▲ 16,7%
КазТрансОйл	1 150	▲ 1,4%	▲ 19,2%
KEGOK	1 439	▼ -0,4%	▼ -7,2%
Kaspi.kz	42 028	▲ 0,3%	▲ 3,6%
КазМунайГаз	34 169	▲ 0,5%	▲ 55,9%
Эйр Астана	662	▲ 1,4%	▼ -42,1%
Казхотелеком	39 870	▼ -0,4%	▼ -9,3%

Среди отдельных компаний заметно выделилась Meta Platforms: акции компании выросли на 8,8% после сообщений Bloomberg о планах создать облачный бизнес для продажи избыточных вычислительных мощностей в сфере искусственного интеллекта. Эта новость поддержала бумаги Meta, однако одновременно оказала давление на компании необлачного сегмента. Акции CoreWeave и Nebius снизились на 10,8% и 12,4% соответственно на опасениях, что новый бизнес Meta может снизить ее потребность в услугах сторонних поставщиков и усилить конкуренцию на рынке ИИ-инфраструктуры.

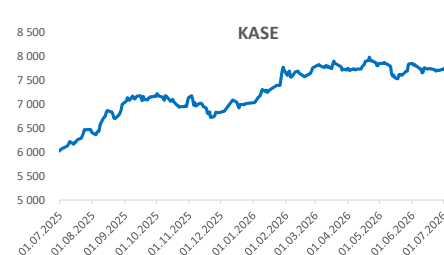
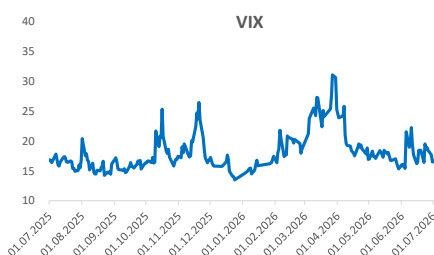
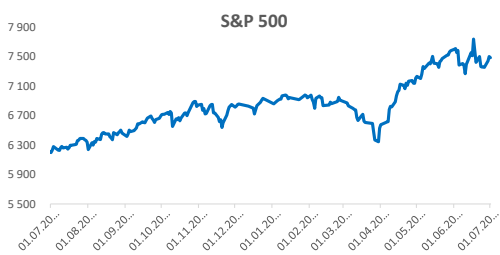
Некоторую поддержку рынку оказали комментарии председателя Федеральной резервной системы Кевина Уорша, который отметил, что инфляционные риски в последнее время снизились. При этом он подчеркнул, что ФРС будет твердо придерживаться целевого уровня инфляции в 2% и не готова преждевременно переходить к мягкой денежно-кредитной политике, несмотря на призывы президента Дональда Трампа к снижению процентных ставок.

После заявлений Уорша трейдеры несколько снизили ожидания по дальнейшему повышению ставок, однако, согласно данным LSEG, рынок по-прежнему закладывает как минимум одно повышение ставки ФРС в течение года. Дополнительно инвесторы оценивали данные Института управления поставками, согласно которым производственная активность в США в июне замедлилась, но в целом оставалась стабильной.

На рынке Казахстана индекс KASE по итогам торгов вырос на 0,39% до 7 742,57 п. Поддержку индексу оказал рост большинства компонентов представительского списка, в том числе акций Air Astana (+1,4%), Halyk Bank (+0,8%), Kcell (+0,7%), КазМунайГаза (+0,5%) и Kaspi.kz (+0,3%). Наиболее заметная динамика наблюдалась в бумагах Air Astana: интерес инвесторов к акциям мог усилиться после встречи главы компании с Президентом, на фоне ожиданий дальнейшего развития авиаперевозчика и возможной поддержки стратегических инициатив.

*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 абсолютные 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, 2026 г.