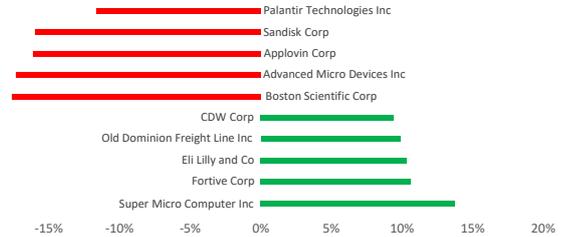


Қор нарықтары...

Қор индекстері	Мәні, теңге	Күндік өзгерістер	Жыл басынан өзг.
АҚШ			
S&P 500	6 883	▼ -0,51%	▲ 17,3%
NASDAQ	22 905	▼ -1,51%	▼ -1,4%
DJIA	49 501	▲ 0,53%	▲ 16,8%
CBOE Volatility Index (VIX)	19	▲ 3,56%	▲ 4,0%
Еуропа			
FTSE 100	10 402	▲ 0,85%	▲ 25,9%
DAX	2 097	▼ -0,61%	▲ 23,0%
Азия			
Hang Seng	26 847	▲ 0,05%	▲ 36,8%
Nikkei 225	54 343	▼ -0,69%	▲ 36,2%
Shanghai SE	4 102	▲ 0,85%	▲ 25,7%
Қазақстан			
KASE	7 685	▲ 0,27%	▲ 35,3%

Өсу және құлдырау көшбасшылары S&P 500



Сәрсенбі күні қор нарықтары сауда сессиясын әртүрлі бағытта аяқтады: S&P 500 0,51%-ға төмендеп, \$6 882,72 деңгейіне жетті; Nasdaq Composite 1,51%-ға құлдырап, \$22 904,58 болды; ал DJI 0,53%-ға өсіп, \$49 504,30 көрсеткішіне жетті. S&P 500 индекстеріндегі 11 сектордың 9-ы сауда барысында өсім көрсетті. Ең жоғары өсім Materials (+3,1%), Energy (+2,4%) және Consumer Staples (+2,1%) секторларында байқалды. Ал Information Technology (-0,8%) және Utilities (-0,4%) секторларында төмендеу тіркелді.

S&P 500 секторларын талдау	Market Cap	Күндік өзгеріс	Айлық өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Communication Services	11 352 685 901 196	0,1%	-3,1%	10,0%
Consumer Discretionary	6 636 394 512 385	1,2%	2,2%	12,5%
Consumer Staples	3 653 255 752 616	2,1%	13,1%	11,3%
Energy	1 996 323 098 170	2,4%	15,1%	12,4%
Financials	8 438 613 730 371	1,0%	-2,6%	6,0%
Industrials	5 083 481 216 520	1,3%	6,8%	22,0%
Information Technology	17 919 956 184 455	-0,8%	-3,2%	27,1%
Materials	1 236 210 598 302	3,1%	12,9%	20,9%
Real Estate	1 107 091 570 532	1,9%	2,9%	-3,6%
Utilities	1 199 998 888 235	-0,4%	3,6%	13,4%
Health Care	5 813 330 129 418	0,7%	2,5%	3,8%

Кеше инвесторлардың жасанды интеллекттің қарқынды дамуы экономиканың бірқатар салалары үшін күйретуші салдар әкелуі мүмкін деген алаңдаушылығының күшеюі акциялар бағасына қысым жасады. Белгісіздікті арттырған қосымша фактор — АҚШ пен Иран арасындағы жоспарланған келіссөздердің сәтсіз өтуі мүмкін деген хабарлар аясында мұнай бағасының күрт өсуі болды.

Жасанды интеллектке қатысты бұрынғы оптимизм біртіндеп оны белсенді қолданатын компаниялардың бизнес-модельдеріне ықпалы жөніндегі алаңдаушылықпен алмасты. Инвесторлар қаржы, құқықтық қызметтер және IT-әзірлеу сияқты салаларда ауқымды құрылымдық өзгерістер тәуекелін бағаларға көбірек енгізе бастады. Anthropic компаниясы әзірлеген Claude атты ірі тілдік модельге негізделген жаңа құқықтық құралдың пайда болуы кезекті сатылым толқынын күшейтіп, дәстүрлі функциялар мен мамандықтардың ығыстырылуы мүмкін деген қауіптерді арттырды.

Корпоративтік деңгейде акциялар динамикасы да әркімді болды. Alphabet қағаздары тоқсандық есептілік жарияланар алдында негізгі сессия барысында шамамен 2%-ға төмендеді. Алайда сауда жабылғаннан кейін компанияның шығындарды едәуір арттырып, жасанды интеллект бәсекесінде инвестицияларды тереңдетуі туралы мәлімдемелерінен соң котировкалар шамамен 2%-ға қайта өсті.

KASE акциялары	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Халық Банк	400	0%	46,0%
Банк ЦентрКредит	4 732	0%	106,4%
Kcell	3 321	0%	-1,7%
Казатомпром	41 700	3%	103,9%
КазТрансОйл	951	0%	15,5%
КЕГӨК	1 468	0%	-3,5%
Кәспi.kz	38 831	-1%	-29,2%
КазМунайГаз	24 580	0%	68,0%
Эйр Астана	875	0%	-23,4%

Advanced Micro Devices акциялары айтарлықтай құлдырап, шамамен 17% жоғалтты. Инвесторларды тоқсандық түсім бойынша болжамның көңілден шықпауы алаңдатты, бұл компанияның жасанды интеллект чиптері сегментіндегі басым ойыншы Nvidia-мен бәсекелесуі қиындап бара жатқанын көрсетті.

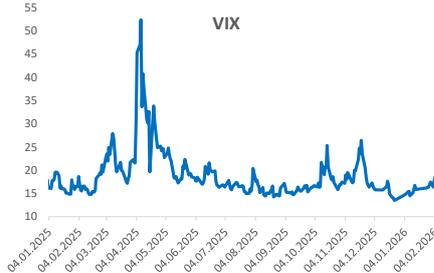
Palantir акциялары шамамен 12%-ға төмендеп, алдыңғы күнгі жоғары тоқсандық сатылымдармен байланысты күрт өсімді жоққа шығарды. Түзету нарықтың жасанды интеллектті қолданатын деректерді өңдеу компаниясының күшті есептілігіне қатысты оптимизмді қайта бағалаумен байланысты болды.

S&P 500 индекстеріндегі төмендеу фармацевтикалық Eli Lilly компаниясы акцияларының өсуі есебінен ішінара шектелді. Компания қағаздары 2026 жылға арналған пайда болжамы Уолл-стрит күтулерінен асып түскеннен кейін шамамен 10%-ға қымбаттап, қорғаныс секторына деген қызығушылықты қолдады.

Макроэкономикалық жағдай да белгісіздікті күшейтті. Қаңтар айына арналған жұмыспен қамту жөніндегі негізгі үкіметтік есептің жариялануы АҚШ үкіметі жұмысының төрт күндік ішінара тоқтатылуына байланысты жұма күнінен кейінге шегерілді, бұл тоқтау тек сейсенбі күні аяқталды. Сонымен қатар, сәрсенбі күні жарияланған ADP есебі АҚШ-тың жеке секторында жұмыс орындарының өсуі күтілгеннен әлсіз болғанын көрсетті. Жұмыс орындарының қысқаруы негізінен кәсіби және іскерлік қызметтер саласында, сондай-ақ өнеркәсіпте байқалып, экономикалық белсенділіктің баулауына қатысты алаңдаушылықты күшейтті.

* Өзгеріс базистік пункттермен көрсетілген, 1 б.п. = 0,01%

Дереккөз: Refinitiv Eikon



Дереккөз: Refinitiv Eikon

Біздің Centras Securities Telegram-арнамызға жазылыңыз немесе сілтеме арқылы өтіңіз <https://t.me/centrassecurities>
Біздің сайт: <https://cesec.kz/>

Байланыс



Аналитика департаменті

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 722)

Эл.адрес:
analytics@centras.kz

Брокерлік қызмет көрсету

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 608)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Сауда операциялары департаменті

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 730)

Эл.адрес:
trade@centras.kz

Сату департаменті

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 754)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Осы материалды АҚ "Сентрас Секьюритиз" -тің аналитика бөлімі дайындаған. Бұл жарияланған материал тек ақпараттық сипатқа ие және АҚ "Сентрас Секьюритиз" тарапынан қандай да бір қаржы құралдарын сатып алу, сату немесе қандай да бір мәмілеге қатысу туралы ұсыныс болып табылмайды. Бұл құжатта келтірілген ақпарат Bloomberg және KASE сияқты "Сентрас Секьюритиз" -тің сенімді деп санайтын дереккөздерден алынған. Алайда, АҚ "Сентрас Секьюритиз", оның басшылығы мен қызметкерлері мұндай ақпараттың дәлдігіне, толықтығына және шынайылығына толық кепілдік бермейді және оны пайдалануға байланысты туындауы мүмкін клиент шығындары үшін жауапты емес. Бұл құжатта келтірілген бағалаулар мен пікірлер Компания аналитиктерінің жеке қорытындыларына негізделген. Аналитиктердің сыйақысы олардың дайындаған аналитикалық шолуларының мазмұнына немесе берген ұсыныстарының сипатына байланысты емес. Бұл ақпарат көпшілікке таратуға арналмаған және АҚ "Сентрас Секьюритиз" -тің алдын ала жазабаша рұқсатынсыз толықтай немесе ішінара көшіруге, таратуға немесе жариялауға болмайды.

Сентрас Секьюритиз, 2025 ж.