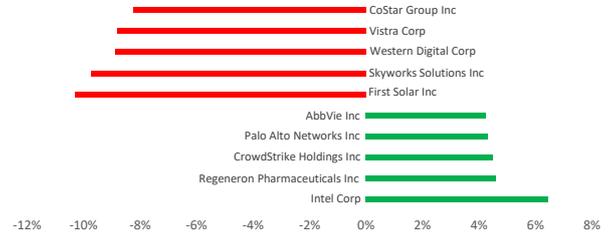


Қор нарықтары...

Қор индекстері	Мәні, теңге	Күндік өзгерістер	Жыл басынан өзг.
АҚШ			
S&P 500	6 921	▼ -0,34%	▲ 17,9%
NASDAQ	23 584	▲ 0,16%	▲ 1,5%
DJIA	48 996	▼ -0,94%	▲ 15,6%
CBOE Volatility Index (VIX)	15	▲ 4,27%	▼ -14,2%
Еуропа			
FTSE 100	10 048	▼ -0,74%	▲ 21,6%
DAX	2 124	▲ 0,87%	▲ 24,6%
Азия			
Hang Seng	26 459	▼ -0,94%	▲ 34,8%
Nikkei 225	51 576	▼ -1,79%	▲ 29,3%
Shanghai SE	4 086	▲ 0,05%	▲ 25,2%
Қазақстан			
KASE	7 168	▲ 0,00%	▲ 26,2%

Өсу және құлдырау көшбасшылары S&P 500



Сәрсенбі күні қор нарықтары әртүрлі бағытта жабылды: S&P 500 0,34%-ға төмендеп, \$6 920,93 деңгейіне жетті; Nasdaq Composite 0,16%-ға өсіп, \$23 584,28 болды; DJI 0,94%-ға арзандап, \$48 996,08 көрсетті. S&P 500 құрамындағы барлық секторлар сауда барысында төмендеу көрсетті. Ең әлсіз нәтижелер Utilities (-2,2%), Materials (-1,7%) және Industrials (-1,6%) секторларында тіркелді.

S&P 500 индексі қаржы секторындағы акциялардың қысымымен төмендеді, ал жасанды интеллектке байланысты технологиялық компаниялар Nasdaq индексіне қолдау көрсетті. Инвесторлар капиталды банктер мен активтерді басқарушы компаниялардан жоғары технологиялы компанияларға қайта бағыттауды жалғастырды.

Нарыққа негізгі қысым ірі қаржы компанияларының акцияларының арзандауынан туындады. JPMorgan, Blackstone және осы сектордағы бірқатар басқа компаниялардың қағаздары сатылым қысымына ұшырады. Қосымша теріс фактор тұрғын үй нарығынан келді: президент Дональд Трамп тұрғын үй бағасын төмендету мақсатында бір отбасылық үйлерді сатып алуға тыйым салу жоспары бар екенін мәлімдеді. Бұл мәлімдемелер тұрғын үйді сатып алу және жалға беру саласына бағытталған компаниялардың акцияларының күрт төмендеуіне әкелді.

Атап айтқанда, Blackstone және Apollo Global Management акциялары 5%-дан астам төмендеді, бұл S&P 500 қаржы секторын 1,4%-ға әлсіретті. Банктік сегментке қысым Wolfe Research компаниясы JPMorgan Chase бойынша рейтингті «нарықтан жоғары» деңгейінен «баскелестер деңгейінде» деген бағаға төмендеткеннен кейін күшейе түсті, нәтижесінде банк акциялары 2,3%-ға арзандады.

Қаржы секторындағы әлсіздік аясында инвесторлар қайтадан жасанды интеллектпен байланысты компаниялардың акцияларына назар аударды. Alphabet қағаздары 2%-дан астам өсті, ал Nvidia мен Alphabet акцияларының қымбаттауы Nasdaq индексіні қолдаған негізгі факторлардың бірі болды. ИИ секторына деген қызығушылық осы компаниялардың артық бағалануы туралы алаңдаушылықтан кейін болған соңғы түзетуден кейін қайта күшейді.

Жасанды интеллектке байланысты активтерге жоғары суранысты Anthropic компаниясының көпмиллиардтық қаржыландыру тарту жоспарлары да растады. Claude чат-ботын әзірлеуші компанияның бағалануы 350 млрд долларға дейін жетіуі мүмкін, бұл оны AMD, Chevron және Wells Fargo сияқты көптеген жария компаниялардан да қымбат етеді.

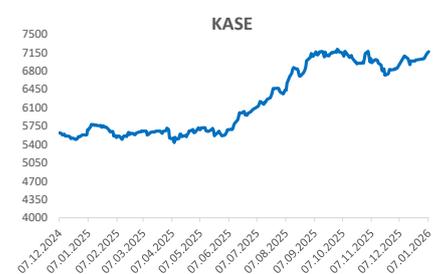
Макроэкономикалық ахуал да инвесторлардың көңіл күйіне әсер етті. Жарияланған деректерге сәйкес, АҚШ-тағы бос жұмыс орындарының саны қараша айында қазан айындағы шамалы өсімінен кейін күтілгеннен де қатты қысқарды. Сонымен қатар, ADP есебі желтоқсан айында жеке сектордағы жұмыс орындарының өсімі болжамнан төмен болғанын көрсетті, бұл еңбек нарығының динамикасына қатысты белгісіздікті арттырды.

Сонымен қатар, нарық қатысушыларының назары геосаяси жағдайға аударды. АҚШ Венесуэламен байланысты, Ресей туы астындағы танкерді басып алғанын хабарлады, бұл Трамп әкімшілігінің Батыс жартышардағы мұнай ағындарын бақылауды күшейту және Қарақастағы үкіметке қысым көрсету әрекеттерінің бір бөлігі ретінде бағаланды. Осы аяда Ақ үй президенттің Гренландияны сатып алудың түрлі нұсқаларын, соның ішінде америкалық әскери күштерді пайдалану мүмкіндігін талқылап жатқанын растады, бұл нарықтағы белгісіздікті одан әрі күшейтті.

S&P 500 секторларын талдау	Market Cap	Күндік өзгеріс	Айлық өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Communication Services	11 013 671 730 295	▼ -0,5%	0,0%	▲ 19,9%
Consumer Discretionary	6 758 203 154 980	▼ -0,0%	2,0%	▲ 16,2%
Consumer Staples	3 206 952 952 130	▼ -1,3%	-2,8%	▼ -2,3%
Energy	1 708 861 755 163	▼ -0,9%	-3,4%	0,6%
Financials	8 005 722 781 309	▼ -1,2%	2,4%	▲ 13,2%
Industrials	5 011 954 990 736	▼ -1,6%	1,6%	▲ 16,7%
Information Technology	20 455 478 194 905	▼ -1,0%	-0,8%	▲ 29,1%
Materials	1 097 123 915 586	▼ -1,7%	5,3%	▲ 11,7%
Real Estate	1 072 009 591 368	▼ -1,5%	0,1%	▼ -2,1%
Utilities	1 294 598 747 845	▼ -2,2%	-0,7%	▲ 10,8%
Health Care	4 839 090 883 014	▼ -0,2%	4,5%	▲ 9,6%
KASE акциялары				
	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс	
Халық Банк	375	0%	36,7%	
Банк ЦентрКредит	4 760	0%	107,7%	
Kcell	3 371	0%	-0,3%	
Қазатомпром	30 502	0%	49,1%	
ҚазТрансОйл	968	0%	17,6%	
КЕГӨК	1 536	0%	1,0%	
Каспи.kz	40 850	0%	-25,5%	
ҚазМұнайГаз	21 642	0%	47,9%	
Эйр Астана	887	0%	-22,4%	
Валюта				
	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс	
USD/KZT	510,08	0,19%	0,7%	
RUB/KZT	6,40	0,00%	0,0%	
CNY/RUB	11,18	-0,28%	1,8%	
EUR/USD	1,1673	-0,12%	-0,4%	

* 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.