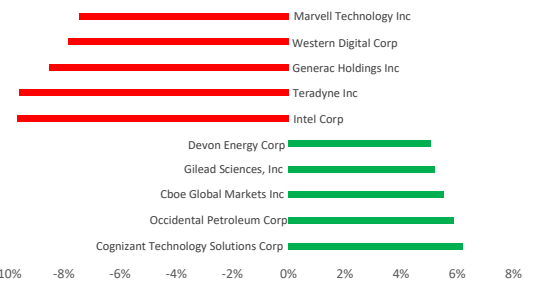


Nasdaq снизился на фоне распродажи в ИИ-чипах, нефть выросла из-за новых рисков вокруг Ормузского пролива...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	7 504	▼ -0,4%	▲ 9,4%
NASDAQ	25 819	▼ -1,2%	▲ 11,1%
DJIA	52 925	▼ -0,2%	▲ 9,4%
CBOE Volatility Index (VIX)	16	▲ 3,6%	▲ 11,2%
Европа			
FTSE 100	10 666	▲ 0,1%	▲ 7,2%
DAX	2 161	▼ -1,3%	▲ 26,7%
Азия			
Hang Seng	23 497	▼ -0,5%	▼ -10,8%
Nikkei 225	67 192	▼ -3,7%	▲ 33,5%
Shanghai SE	3 990	▼ -1,3%	▼ -0,8%
Казахстан			
KASE	7 707	▼ 0,0%	▲ 8,2%

Лидеры роста и падения S&P 500



Американский фондовый рынок завершил торги во вторник снижением: Nasdaq оказался под заметным давлением из-за распродажи в акциях производителей микросхем, тогда как инвесторы стали осторожнее оценивать устойчивость ралли, связанного с искусственным интеллектом. Главным источником негатива стали бумаги чипмейкеров, которые ранее были одними из ключевых драйверов роста Уолл-стрит. S&P 500 упал на 0,45% до 7 503,85 п., Nasdaq Composite снизился на 1,16%, достигнув 25 818,69 п., Dow Jones Industrial Average потерял 0,25% до 52 925,15 п.

Давление на сектор усилилось после публикации сильной отчетности Samsung Electronics, которая, несмотря на высокие результаты, не смогла удовлетворить завышенные ожидания инвесторов. На этом фоне акции производителей микросхем в Азии и США перешли к снижению. Бумаги Micron Technology потеряли 4,7%, акции Sandisk снизились на 7,3%, а индекс полупроводниковых компаний PHLX Semiconductor упал на 4,65%. После этого рост индекса с начала 2026 года сократился примерно до 74%.

Дополнительным фактором давления стали сообщения Reuters о том, что китайский стартап DeepSeek разрабатывает собственный ИИ-чип. Потенциально это может снизить зависимость компании от решений Nvidia и Huawei, а также усилить конкуренцию в сегменте специализированных чипов для искусственного интеллекта. В целом распродажа во вторник стала очередным проявлением волатильности в акциях производителей памяти и других ИИ-компаний, поскольку часть инвесторов опасается, что стремительный рост котировок на фоне строительства дата-центров уже сделал бумаги слишком дорогими.

Акции SpaceX Илона Маска снизились почти на 7% в первый день торгов в составе индекса Nasdaq 100. Давление на бумаги усилилось после того, как ряд брокерских компаний начал аналитическое покрытие акций, что привлекло дополнительное внимание к оценке компании после недавнего роста.

На сырьевом рынке цены на нефть выросли после сообщений об атаках на суда вблизи Ормузского пролива. По данным СМИ, катарский СПГ-танкер оказался под угрозой взрыва, а саудовский нефтяной танкер получил повреждения. На этом фоне морские силы повысили уровень угрозы для судов, проходящих через пролив, до «серьезного», что усилило опасения относительно безопасности одного из ключевых маршрутов мировых энергопоставок.

Инциденты также поставили под вопрос устойчивость хрупкой разрядки между Вашингтоном и Тегераном, которая сохранялась с конца июня после договоренности о возобновлении работы Ормузского пролива. Дополнительное напряжение внесла новая серия авиаударов США по Ирану, в ходе которой, по сообщениям, были поражены более 80 объектов. Кроме того, Белый дом во вторник отозвал ранее выданное разрешение Ирану на продажу нефти, которое было частью попытки снизить напряженность.

На этом фоне Brent выросла примерно на 2% до \$75,60 за баррель, а WTI поднялась примерно до \$72,2 за баррель. Рост нефтяных котировок отразил возвращение геополитической премии после новых рисков для поставок через Ормузский пролив.

На рынке Казахстана индекс KASE второй торговый день подряд завершил сессию практически без изменений. При этом внутри индекса наблюдались более выраженные движения: сразу несколько бумаг показали изменение более чем на 1%. Акции Halyk Bank выросли на 2,1% на фоне продолжения роста ГДР в Лондоне. Бумаги Казахтелекома показали самый сильный дневной рост с середины марта после продолжительного снижения, однако вчерашнее движение пока не пробило локальный нисходящий тренд. Среди аутсайдеров дня оказались акции Банка ЦентрКредит, Казатомпрома, Kcell и КазТрансОйла, которые снизились примерно на 0,8–1,0%. Таким образом, локальный рынок сохранил нейтральную динамику по индексу, однако внутри отдельных бумаг активность оставалась достаточно заметной.

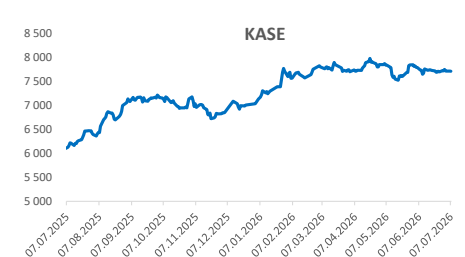
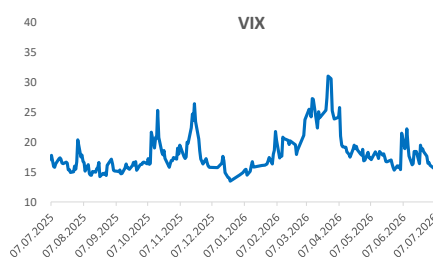
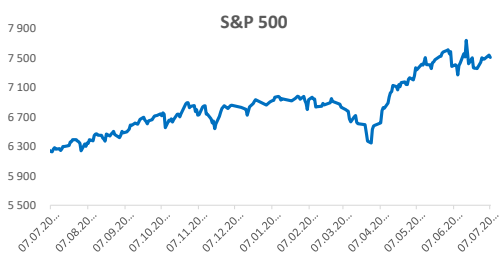
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Information Technology	24 131 214 208 707	▼ -1,7%	▼ -2,5%	▲ 130,9%
Communication Services	11 967 585 927 046	▲ 0,4%	▼ -1,8%	▲ 13,5%
Financials	8 214 711 784 033	▲ 0,3%	▼ -7,8%	▲ 8,2%
Consumer Discretionary	6 796 902 211 019	▲ 0,0%	▲ 1,2%	▲ 4,8%
Industrials	5 795 396 150 937	▼ -1,2%	▲ 2,2%	▲ 21,8%
Health Care	6 202 057 322 980	▲ 0,7%	▲ 6,9%	▲ 18,8%
Consumer Staples	3 530 950 811 813	▲ 0,9%	▲ 2,1%	▲ 3,4%
Energy	2 042 512 630 843	▼ 2,6%	▼ -3,1%	▲ 30,9%
Utilities	1 445 167 726 448	▲ 1,0%	▲ 4,7%	▲ 15,4%
Materials	1 214 706 504 607	▼ -0,7%	▲ 1,9%	▲ 15,7%
Real Estate	1 223 845 047 971	▲ 1,0%	▼ -0,3%	▲ 6,2%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	365	▲ 2,1%	▼ -2,0%
Банк ЦентрКредит	4 520	▼ -1,0%	▼ -4,4%
Kcell	3 222	▼ -0,9%	▼ -4,7%
Казатомпром	33 810	▼ -1,0%	▲ 14,8%
КазТрансОйл	1 145	▼ -0,8%	▲ 18,7%
KEGOK	1 445	▲ 0,2%	▼ -6,8%
Kaspi.kz	42 115	▲ 0,0%	▲ 3,8%
КазМунайГаз	34 350	▼ -0,2%	▲ 56,7%
Эйр Астана	666	▲ 1,0%	▼ -41,7%
Казахтелеком	40 400	▲ 1,0%	▼ -8,1%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	469,89	▼ -0,5%	▼ -7,3%
RUB/KZT	6,14	▲ 0,2%	▼ -2,6%
CNY/RUB	10,87	▼ -0,7%	▼ -1,1%
EUR/USD	1,1411	▼ -0,3%	▼ -2,6%

*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бл = 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, 2026 г.