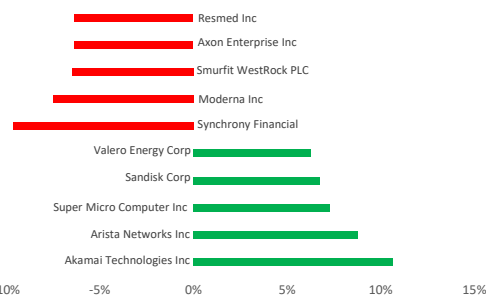


Эскалация на Ближнем Востоке и сигналы ФРС США удерживают рынки под давлением...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	7 483	▼ -0,3%	▲ 9,1%
NASDAQ	25 871	▲ 0,2%	▲ 11,3%
DJIA	52 348	▼ -1,1%	▲ 8,2%
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▲ 4,8%	▲ 16,5%
Европа			
FTSE 100	10 489	▼ -1,7%	▲ 5,4%
DAX	2 113	▼ -2,2%	▲ 23,9%
Азия			
Hang Seng	24 199	▲ 3,0%	▼ -8,1%
Nikkei 225	66 819	▼ -2,1%	▲ 32,7%
Shanghai SE	3 971	▼ -0,5%	▼ -1,3%
Казахстан			
KASE	7 644	▼ -0,8%	▲ 7,3%

Лидеры роста и падения S&P 500



По итогам торгов среды американские фондовые индексы закрылись разнонаправленно. Индекс Dow Jones Industrial Average снизился на 1,1% до 52 348 п., S&P 500 потерял 0,3% до 7 483 п., тогда как Nasdaq Composite прибавил 0,2%, достигнув 25 871 п. Давление на рынок оказали возросшая геополитическая напряженность на Ближнем Востоке и сохраняющаяся неопределенность относительно дальнейшей траектории денежно-кредитной политики ФРС США.

В секторальном разрезе большинство секторов индекса S&P 500 завершили торги снижением. Наибольшие потери понесли Materials (-2,46%), Financials (-1,89%) и Real Estate (-1,89%). Исключением стали Energy (+2,15%), поддержку которому оказал резкий рост цен на нефть, а также Information Technology (+0,44%).

В центре внимания инвесторов вновь оказалась ситуация на Ближнем Востоке. Президент США Дональд Трамп заявил, что считает июньское перемирие фактически завершённым и не исключил нанесения новых ударов по Ирану. Дополнительным фактором напряженности стало заявление Тегерана о прекращении действия подписанного ранее меморандума о взаимопонимании. Усиление опасений относительно возможных перебоев поставок через Ормузский пролив привело к резкому росту нефтяных котировок: Brent подорожала на 5,2% до 78,02 долл. США за барр., а WTI - на 4,4% до 73,52 долл. США за барр. Рост цен на энергоносители усиливает инфляционные риски и может ограничить возможности ведущих центральных банков по смягчению денежно-кредитной политики.

Дополнительное внимание участников рынка было сосредоточено на протоколе июньского заседания FOMC - первого под председательством Кевина Уорша. Документ подтвердил сохранение базовой ставки ФРС США в диапазоне 3,5-3,75%, однако продемонстрировал отсутствие единой позиции относительно дальнейших шагов регулятора. Согласно обновленным прогнозам, 9 из 18 членов Комитета допускают как минимум одно повышение ставки до конца года, 8 считают текущий уровень ставок достаточным и лишь один ожидает их снижения.

Такое распределение голосов свидетельствует о сохранении преобладающего «ястребиного» настроения внутри ФРС и снижает вероятность скорого перехода к смягчению ДКП. Дополнительную неопределенность вызвало отсутствие индивидуального прогноза Кевина Уорша по траектории процентных ставок - впервые с момента публикации диаграммы прогнозов (dot plot) в составе Отчета об экономических перспективах (SEP) в 2012 г. Протокол не содержит новых ориентиров относительно будущих решений, подчеркивая, что дальнейшая политика ФРС США будет полностью зависеть от поступающих макроэкономических данных.

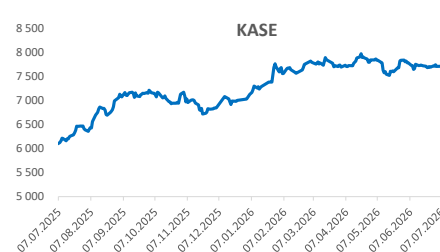
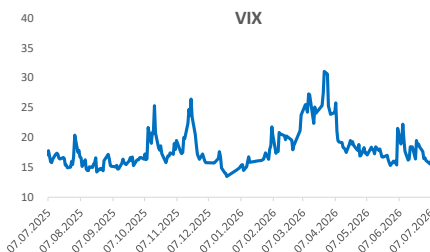
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Information Technology	24 478 934 748 421	▲ 0,4%	▲ 0,6%	▲ 133,9%
Communication Services	11 798 595 375 676	▼ -1,4%	▼ -3,0%	▲ 11,5%
Financials	8 456 813 737 548	▼ -1,9%	▼ -5,8%	▲ 7,3%
Consumer Discretionary	6 686 496 146 018	▼ -1,8%	▲ 1,2%	▲ 2,8%
Industrials	5 749 085 371 749	▼ -1,3%	▲ 4,1%	▲ 20,5%
Health Care	6 119 097 969 929	▼ -1,7%	▲ 6,7%	▲ 15,8%
Consumer Staples	3 522 286 726 225	▼ -0,4%	▲ 0,0%	▲ 3,7%
Energy	2 072 399 675 878	▲ 2,1%	▼ -2,5%	▲ 30,3%
Utilities	1 434 840 184 191	▼ -0,8%	▲ 3,9%	▲ 15,4%
Materials	1 184 514 947 010	▼ -2,5%	▲ 1,8%	▲ 11,5%
Real Estate	1 203 947 869 823	▼ -1,9%	▼ -2,1%	▲ 4,2%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	360	▼ -1,4%	▼ -3,3%
Банк ЦентрКредит	4 527	▲ 0,2%	▼ -4,3%
Kcell	3 250	▲ 0,9%	▼ -3,9%
Казатомпром	32 850	▼ -2,8%	▲ 11,5%
КазТрансОйл	1 144	▼ -0,1%	▲ 18,5%
KEGOK	1 441	▼ -0,3%	▼ -7,0%
Kaspi.kz	41 610	▼ -1,2%	▲ 2,5%
КазМунайГаз	34 253	▼ -0,3%	▲ 56,3%
Эйр Астана	658	▼ -1,2%	▼ -42,4%
Казхателеком	40 319	▼ -0,2%	▼ -8,3%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	468,69	▼ -0,3%	▼ -7,5%
RUB/KZT	6,10	▼ -0,7%	▼ -3,3%
CNY/RUB	10,80	▼ -0,6%	▼ -1,7%
EUR/USD	1,1414	▲ 0,0%	▼ -2,6%

*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бп = 0,01%

Источник: Refinitiv Eikon



Источник: Refinitiv Eikon

Подписывайтесь на наш Телеграм-канал Centras Securities или перейдите 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.