

Ежедневный обзор рынка

среда, 11 февраль 2026 г.

centras
securities

Фондовые рынки ...

	Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США				
S&P 500	6 942	▼	-0,33%	▲ 18,3%
NASDAQ	23 102	▼	-0,59%	▼ -0,6%
DJIA	50 188	▲	0,10%	▲ 18,4%
CBOE Volatility Index (VIX)	18	▲	2,48%	▼ -0,8%
Европа				
FTSE 100	10 354	▼	-0,31%	▲ 25,3%
DAX	2 129	▼	-0,04%	▲ 24,8%
Азия				
Hang Seng	27 183	▲	0,58%	▲ 38,5%
Nikkei 225	57 651	▲	2,28%	▲ 44,5%
Shanghai SE	4 128	▲	0,13%	▲ 26,5%
Казахстан				
KASE	7 675	▲	0,29%	▲ 35,2%

Лидеры роста и падения S&P 500



Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	11 078 991 923 000	+1,5%	-1,5%	+11,0%
Consumer Discretionary	6 506 525 207 458	+0,9%	0,0%	+13,8%
Consumer Staples	3 671 815 004 923	+0,2%	7,9%	+11,1%
Energy	1 893 655 478 370	0,0%	+12,5%	+13,8%
Financials	7 334 084 385 080	-0,7%	-2,4%	+4,8%
Industrials	5 195 351 942 758	+0,1%	+5,5%	+25,5%
Information Technology	19 297 602 370 023	+0,1%	-0,8%	+0,6%
Materials	1 170 809 213 670	+1,6%	+10,8%	+24,1%
Real Estate	1 123 571 865 482	+1,5%	+4,4%	-1,9%
Utilities	1 327 244 080 116	+1,7%	+3,7%	+14,5%
Health Care	5 853 977 300 534	-0,2%	-1,6%	+5,8%

Вчера S&P 500 и Nasdaq завершили сессию снижением, тогда как Dow Jones Industrial Average немного вырос и зафиксировал третий подряд исторический максимум закрытия. Инвесторы сосредоточили внимание на макроэкономических данных, прежде всего на неожиданно слабой статистике по розничным продажам, а также на предстоящей публикации ключевого отчета по рынку труда.

Согласно опубликованным данным, в декабре розничные продажи в США не показали роста, что стало сюрпризом для рынка. Домохозяйства сократили расходы на автомобили и другие товары длительного пользования, что может свидетельствовать о замедлении потребительской активности и, соответственно, экономического роста в начале нового года. Фактический показатель остался без изменений, тогда как аналитики ожидали увеличения на 0,4%, а в ноябре был зафиксирован рост на 0,6%. Более слабые данные усилили ожидания, что Федеральная резервная система может получить дополнительное пространство для снижения процентных ставок.

На фоне этих новостей участники рынка готовились к публикации январского отчета по занятости в сельскохозяйственном секторе США. Главный рыночный экономист Spartan Capital Securities Питер Кардилло выразил мнение, что статистика может оказаться слабее прогнозов. По его оценке, если ожидания оправдаются, это повысит вероятность смягчения денежно-кредитной политики во второй половине года или даже раньше.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	392	-1%	43,1%
Банк ЦентрКредит	4 786	0%	108,8%
Kcell	3 359	1%	-0,6%
Казатомпром	41 363	2%	102,2%
КазТрансОйл	990	-3%	20,3%
KEGOK	1 468	0%	-3,5%
Kasp.kz	38 725	1%	-29,4%
КазМунайГаз	24 550	0%	67,8%
Эйр Астана	875	1%	-23,4%

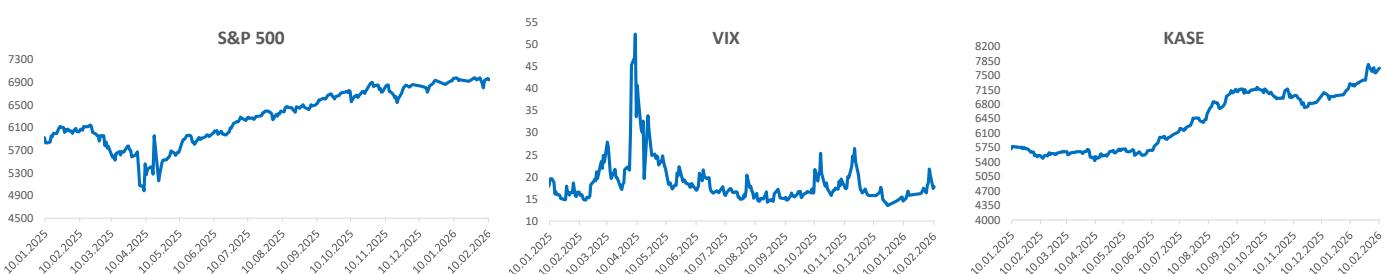
Дополнительную неопределенность внесли заявления экономического советника Белого дома Кевина Хассетта, который допустил, что темпы создания рабочих мест в ближайшие месяцы могут замедлиться из-за более слабого роста рабочей силы и повышения производительности труда, в том числе благодаря внедрению технологий искусственного интеллекта.

Тем временем доллар США продолжил ослабление в ожидании серии важных макроэкономических публикаций на текущей неделе, включая данные по розничным продажам, отчет по занятости и показатели инфляции. Валютная динамика отражает осторожность инвесторов и пересмотр ожиданий относительно дальнейших действий ФРС США.

Давление на рынок также оказали корпоративные новости. Акции Alphabet снизились на 1,8% после объявления о размещении облигаций на сумму 15 млрд долларов для финансирования масштабных инвестиций в инфраструктуру искусственного интеллекта. Ранее о размещении долговых обязательств сообщила Oracle. В целом пять крупнейших компаний, активно развивающих решения в сфере ИИ, в прошлом году выпустили облигации в США на 121 млрд долларов, что значительно превышает средний годовой объем за предыдущие четыре года, составлявший около 28 млрд долларов. Рост долгового финансирования подчеркивает масштаб инвестиций в сектор ИИ и усиливает внимание рынка к устойчивости корпоративных балансов.

*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/centrasssecurities>

Наш сайт: <https://cesec.kz>

АО "Центрас Секьюрити" • Алматы, 050008, ул. Манас, 32А • тел.: (727) 259 88 77 • www.cesec.kz • info@centras.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, 2025 г.