

четверг, 12 март 2026 г.

Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	6 776	▲ 15,60%	▲ 15,5%
NASDAQ	22 716	▲ 0,08%	▼ -2,2%
DJIA	47 417	▼ -0,61%	▲ 11,9%
CBOE Volatility Index (VIX)	24	▼ -2,81%	▲ 35,1%
Европа			
FTSE 100	10 354	▼ -0,56%	▲ 25,3%
DAX	2 013	▼ -1,37%	▲ 18,0%
Азия			
Hang Seng	25 899	▼ -0,24%	▲ 32,0%
Nikkei 225	54 125	▼ -0,23%	▲ 35,7%
Shanghai SE	4 133	▲ 0,25%	▲ 26,7%
Казахстан			
KASE	7 800	▲ 0,24%	▲ 37,4%

Лидеры роста и падения S&P 500



В среду фондовые рынки завершили торги разнонаправленно: S&P 500 упал на 0,08% до \$6 775,80; Nasdaq Composite поднялся на 0,08% достигнув \$22 716,14; DJI подешевел на 0,61% составив \$47 417,27. 7 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерками стали сектора Consumer Staples (-1,6%), Real Estate (-1,5%) и Financials (-0,9%). Пост зафиксирован в секторах Energy (+2,5%), Materials (+0,3%) и Information Technology (+0,1%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	10 832 822 766 468	▼ -0,5%	▲ 0,2%	▲ 19,1%
Consumer Discretionary	6 482 305 251 026	▼ -0,8%	▼ -6,9%	▲ 14,0%
Consumer Staples	3 537 979 364 337	▼ -1,6%	▼ -6,4%	▲ 2,9%
Energy	2 132 501 657 815	▲ 2,5%	▲ 6,2%	▲ 31,6%
Financials	7 405 611 166 794	▼ -0,9%	▼ -4,4%	▲ 7,4%
Industrials	5 324 806 835 523	▼ -0,4%	▼ -4,9%	▲ 28,8%
Information Technology	16 641 010 205 814	▲ 0,1%	▼ -1,8%	▲ 72,5%
Materials	1 143 457 822 765	▲ 0,3%	▼ -7,2%	▲ 23,1%
Real Estate	1 062 126 756 780	▼ -1,5%	▼ -2,7%	▼ -3,6%
Utilities	1 418 514 029 648	▼ -0,7%	▲ 2,9%	▲ 19,5%
Health Care	5 550 678 082 219	▲ 0,0%	▼ -4,3%	▲ 4,4%

Цены на нефть в среду резко выросли, несмотря на крупнейшее высвобождение мировых стратегических запасов сырой нефти. Удорожание энергоресурсов усилило опасения инвесторов по поводу инфляции и привело к росту доходности двухлетних казначейских облигаций США до максимального уровня с сентября. Усиление инфляционных ожиданий оказало давление на фондовый рынок, в результате чего торги на Уолл-стрит завершились преимущественно снижением основных индексов.

Рост нефтяных котировок оказался особенно примечательным на фоне решения Международного энергетического агентства (МЭА) высвободить около 400 миллионов баррелей нефти из стратегических резервов для стабилизации рынка. Этот шаг стал крупнейшим подобным вмешательством в истории организации, однако даже столь масштабная мера не смогла сдержать рост цен, который в течение дня достиг примерно 5%.

Дополнительным фактором для оценки инфляционных рисков стали макроэкономические данные из США. Согласно официальной статистике, индекс потребительских цен в феврале вырос на 2,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что полностью совпало с прогнозами экономистов. В месячном выражении показатель увеличился на 0,3% после роста на 0,2% в январе, также соответствуя ожиданиям аналитиков. Несмотря на соответствие прогнозам, опубликованные данные оказались в тени геополитической напряженности.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	394	0%	▲ 44,0%
Банк ЦентрКредит	4 685	0%	▲ 104,4%
Kcell	3 358	0%	▼ -0,7%
Казатомпром	41 055	▲ 2%	▲ 100,7%
КазТрансОйл	1 236	▼ -1%	▲ 50,2%
КЕГОК	1 460	0%	▼ -4,0%
Kaspi.kz	36 960	▼ -1%	▼ -32,6%
КазМунайГаз	28 400	0%	▲ 94,1%
Эйр Астана	795	0%	▼ -30,4%

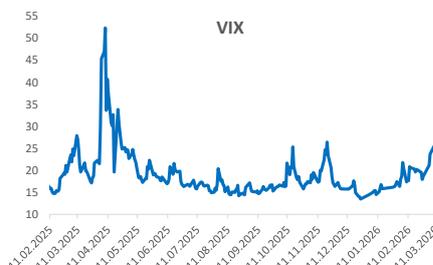
При этом февральский отчет по инфляции еще не отражает резкого подорожания топлива, которое произошло после начала конфликта на Ближнем Востоке двенадцать дней назад. По данным Американской автомобильной ассоциации, средняя стоимость бензина в США уже превышает 3,50 доллара за галлон, что примерно на 17% выше уровня, наблюдавшегося до начала военных действий. В результате участники рынка все чаще закладывают в ожидания вероятность того, что следующим шагом большинства центральных банков станет повышение процентных ставок.

На этом фоне отдельные сегменты рынка продолжают демонстрировать сильные фундаментальные ожидания. Так, прогноз роста прибыли на акцию (EPS) технологического сектора на 2026 год составляет около 35,9%, что является самым высоким показателем среди всех отраслей и заметно выше оценки в 30,8%, зафиксированной на начало года. В последние годы именно технологические компании обеспечивали значительную часть общего роста корпоративных прибылей в составе индекса S&P 500.

Однако рост стоимости энергоресурсов может стать серьезным вызовом для крупнейших технологических компаний, активно инвестирующих в развитие инфраструктуры искусственного интеллекта. По оценкам аналитиков UBS, капитальные гипермасштабных компаний в текущем году могут достигнуть 770 миллиардов долларов. Существенное удорожание электроэнергии и энергоресурсов способно значительно повысить стоимость строительства и эксплуатации центров обработки данных. Учитывая, что инвесторы уже выражали обеспокоенность будущей окупаемостью столь масштабных инвестиций, рост энергетических затрат может дополнительно усилить сомнения рынка, особенно в условиях увеличивающихся рисков и для других отраслей экономики.

*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/>

АО "Сентрас Секьюритиз" • Алматы, 050008, ул. Манаса, 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 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, 2025 г.