

Қор нарықтары...

Қор индекстері	Мәні, теңге	Күндік өзгерістер	Жыл басынан өзг.
АҚШ			
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%
Еуропа			
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%
Қазақстан			
KASE	7 800	▲ 0,24%	▲ 37,4%

Өсу және құлдырау көшбасшылары S&P 500



Сәрсенбі күні қор нарықтары сауданы әртүрлі бағытта аяқтады: S&P 500 0,08%-ға төмендеп \$6 775,80 деңгейіне жетті; Nasdaq Composite 0,08%-ға өсіп \$22 716,14 болды; DJI 0,61%-ға арзандап \$47 417,27 деңгейінде қалыптасты. S&P 500 индексінің 11 сектордың 7-еуі сауда барысында төмендеу көрсетті. Негізгі аутсайдерлер Consumer Staples (-1,6%), Real Estate (-1,5%) және Financials (-0,9%) секторлары болды. Өсу Energy (+2,5%), Materials (+0,3%) және Information Technology (+0,1%) секторларында тіркелді.

S&P 500 секторларын талдау	Market Cap	Күндік өзгеріс	Айлық өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Communication Services	10 832 822 766 468	-0,5%	0,2%	19,1%
Consumer Discretionary	6 432 305 251 026	-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%	4,2%	4,4%

Сәрсенбі күні мұнай бағасы әлемдік стратегиялық мұнай қорларының рекордтық көлемде босатылғанына қарамастан күрт өсті. Энергоресурстардың қымбаттауы инвесторлардың инфляцияға қатысты алаңдаушылығын күшейтті, АҚШ-тың екі жылдық қазынашылық облигацияларының кірістілігін қыркүйек айынан бергі ең жоғары деңгейге жеткізді. Инфляциялық күтулердің күшеюі қор нарығына қысым жасап, нәтижесінде Уолл-стриттегі сауда негізгі индекстердің көбіне төмендеуімен аяқталды.

Мұнай бағасының өсуі Халықаралық энергетикалық агенттіктің (МЭА) нарықты тұрақтандыру мақсатында стратегиялық резервтерден шамамен 400 миллион баррель мұнай босату туралы шешімі аясында ерекше назар аудартады. Бұл ұйым тарихындағы ең ірі осындай қадам болды. Алайда мұндай ауқымды шараның өзі бағаның өсуін тежей алмады, нәтижесінде күн ішінде мұнай бағасы шамамен 5%-ға дейін көтерілді.

Инфляциялық тәуекелдерді бағалауда АҚШ-та жарияланған макроэкономикалық деректер де маңызды фактор болды. Ресми статистикаға сәйкес, ақпан айында тұтыну бағаларының индексі өткен жылдың сәйкес кезеңімен салыстырғанда 2,4%-ға өсті, бұл экономистердің болжамдарына толық сәйкес келді. Айлық мәнде көрсеткіш қаңтардағы 0,2%-дық өсімнен кейін 0,3%-ға артты және бұл да сарапшылардың күтулеріне сай болды. Дегенмен, болжамдарға сәйкес келген бұл деректер геосаяси шиеленіс аясында екінші жоспарға ығысты.

Сонымен қатар ақпан айындағы инфляция жөніндегі есеп Таяу Шығыстағы қақтығыс басталғаннан кейінгі жанармай бағасының күрт өсуін әлі толық қамтымайды. Американдық автомобиль қауымдастығының деректеріне сәйкес, АҚШ-та бензиннің орташа бағасы қазір бір галлон үшін 3,50 доллардан асты. Бұл соғыс басталғанға дейінгі деңгейден шамамен 17%-ға жоғары. Осындай жағдайда нарық қатысушылары көптеген орталық банктердің келесі қадамды пайыздық мөлшерлемелерді көтеру болуы мүмкін деген ықтималдықты барған сайын көбірек ескере бастады.

Осы жағдай аясында нарықтың жекелеген сегменттері күшті іргелі күтулерді сақтап отыр. Мысалы, 2026 жылға арналған технологиялық сектордың акцияға шаққандағы пайдасының (EPS) өсім болжамы шамамен 35,9%-ды құрайды. Бұл барлық секторлар арасындағы ең жоғары көрсеткіш болып табылады және жыл басындағы 30,8%-дық бағалаудан айтарлықтай жоғары. Соңғы жылдары S&P 500 индексіне кіретін компаниялардың жалпы табысының өсуіне негізгі үлесті дәл осы технологиялық сектор қамтамасыз етіп келеді.

Алайда энергоресурстар бағасының өсуі жасанды интеллект инфрақұрылымын дамытуға белсенді инвестиция жасап жатқан ірі технологиялық компаниялар үшін елеулі сынақ болуы мүмкін. UBS сарапшыларының бағалауынша, биыл гипермасштабты компаниялардың капиталы 770 миллиард долларға дейін жетуі мүмкін. Электр энергиясы мен энергоресурстар құнының айтарлықтай қымбаттауы деректерді өңдеу орталықтарын салу мен пайдалану шығындарын едәуір арттыруы ықтимал. Инвесторлар мұндай ауқымды инвестициялардың болашақтағы қайтарымы туралы бұрыннан алаңдап отырғанын ескерсек, энергия шығындарының өсуі бұл күмәндерді одан әрі күшейтуі мүмкін, әсіресе экономикадағы басқа секторлар үшін де тәуекелдер артып отырған жағдайда.

KASE акциялары	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Халық 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%
Касpi.kz	36 960	-1%	-32,6%
КазМунайГаз	28 400	0%	94,1%
Эйр Астана	795	0%	-30,4%

Валюта	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
USD/KZT	491,15	0,75%	-3,1%
RUB/KZT	6,43	0,00%	0,4%
CNY/RUB	11,19	0,52%	1,8%
EUR/USD	1,1566	-0,38%	-1,3%

* 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.