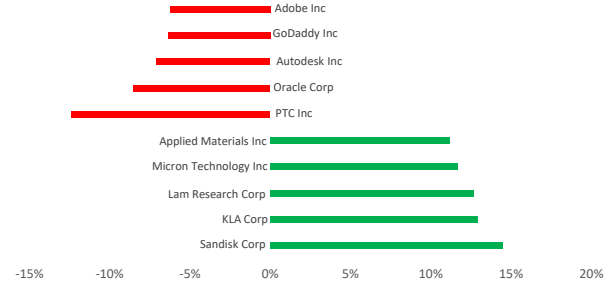


АҚШ нарығы геосаяси тәуекелдер мен технологияға деген сұраныстың төмендеуі аясында қалпына келді...

Қор индекстері	Мәні, теңге	Күндік өзгерістер	Жыл басынан өзг.
АҚШ			
S&P 500	7 394	▲ 1,8%	▲ 7,8%
NASDAQ	25 810	▲ 2,5%	▲ 11,1%
DJIA	50 849	▲ 1,9%	▲ 5,1%
CBOE Volatility Index (VIX)	19	▼ -12,5%	▲ 34,0%
Еуропа			
FTSE 100	10 304	▲ 0,5%	▲ 3,5%
DAX	2 073	▲ 0,1%	▲ 21,6%
Азия			
Hang Seng	24 249	▼ -0,7%	▼ -7,9%
Nikkei 225	64 217	▲ 0,1%	▲ 27,6%
Shanghai SE	3 987	▼ -0,2%	▼ -0,9%
Қазақстан			
KASE	7 663	▲ 0,2%	▲ 7,5%

Өсу және құлдырау көшбасшылары S&P 500



Бейсенбіде американдық қор индекстері алдыңғы сессияның сатылымынан сенімді түрде қалпына келді. Таяу Шығыстағы қақтығыстың одан әрі өршуіне қатысты алаңдаушылықтың төмендеуі, жақында түзетуден кейін технологиялық және жартылай өткізгіш компаниялардың акцияларына белсенді сұраныс және алдағы SpxeX IPO (SPCX) инвесторларының жоғары қызығушылығы нарыққа қолдау көрсетті. Нәтижесінде S&P 500 индексі 1,75% - ға 7394 п-қа дейін өсті, Nasdaq Composite 2,54% - 25 810 п-қа дейін қосты, ал Dow Jones Industrial Average 1,86% - ға 50 849 П-ға дейін көтерілді.

Өсу кең сипатта болды: S&P 500 11 секторының 9-ы оң динамиканы көрсетті. Көшбасшылар Materials (+3,55%), Consumer Discretionary (+2,70%), Industrials (+2,68%) және Information Technology (+2,47%) болды. Нарықты қалпына келтіруге технологиялық (+5,34%) және жартылай өткізгіш компаниялар (+7,45%) үлкен үлес қосты, ал мұнай бағасының төмендеуі Energy-ге (-1,77%) қысым көрсетті.

Көңіл-күйді жақсартудың негізгі факторы АҚШ президенті Дональд Трамптың Иранға қатысты әуе шабуылдарының күшін жою және Тегеранмен келіссөздердегі прогресс туралы мәлімдемесі болды. Нарық мұны әлемдегі мұнай жеткізілімдерінің шамамен 20% - ы өтетін Ормуз бұғазы арқылы энергия жеткізілімдерінің үзілу қаупінің төмендеуі деп санады. Осыған байланысты Brent 2,9% - ға 90,38 долларға дейін төмендеді. АҚШ үшін барр., ал WTI 2,6% - ға төмендеп, 87,71 долларға жетті.

АҚШ үшін барр.Макроэкономикалық оқиғалар арасында инвесторлардың назарын ЕОБ негізгі мөлшерлемесі 25 б.п. - ға 2,25% - ға дейін көтеру және бір мезгілде еуроймақ экономикасының өсу болжамдарын нашарлату туралы шешімі аударды. Реттеуші инфляциялық тәуекелдердің күшеюін және геосаяси жағдайға және энергетикалық нарықтарға байланысты жоғары белгісіздіктің сақталуын атап өтті.

Жалпы, әлемдік орталық банктердің риторикасы қатал бола түсуде. Бұған дейін Австралия, Норвегия және Оңтүстік Африка реттеушілері тарифтерді көтерген болатын, ал нарық маусым айының ортасында Жапония Банкінің осындай қадамын күтуде. Бұл ретте инвесторлар жыл соңына дейін АҚШ ФРЖ мөлшерлемесінің қосымша өсуін жоққа шығармайды.

Мұндай үміттерге соңғы макроэкономикалық деректер қолдау көрсетеді. Мамыр айында АҚШ-тағы PPI индексі бір ай бұрын 5,7% - ға қарағанда 6,5% г/г-ға дейін жеделдеп, 3,5 жыл ішінде ең жоғары деңгейге жетті және нарық болжамдарынан асып түсті. Бір мезгілде жұмыссыздық бойынша жәрдемақы алуға алғашқы өтініштердің саны күтілетін 220 мыңға қарағанда 229 мыңға дейін өсті, бұл еңбек нарығының біртіндеп салқындағанын көрсетугі мүмкін.Қор индекстерінің сенімді қалпына келуіне қарамастан, инфляциялық тәуекелдер, АҚШ ФРЖ КЖД перспективалары және сақталып отырған геосаяси белгісіздік екінші жартыжылдықта нарықтың әлеуетті құбылмалылығының негізгі факторлары болып қала береді.

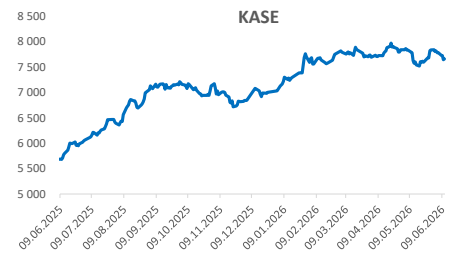
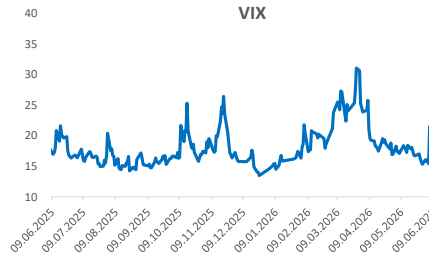
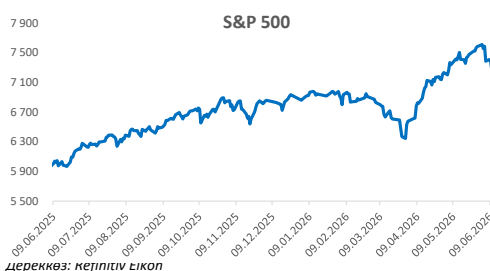
S&P 500 секторларын талдау	Market Cap	Күндік өзгеріс	Айлық өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Information Technology	26 974 815 033 564	▲ 2,5%	▲ 4,5%	▲ 167,5%
Communication Services	11 719 530 758 099	▲ 0,9%	▼ -2,3%	▲ 36,4%
Financials	8 183 452 465 939	▲ 0,8%	▲ 2,2%	▲ 8,1%
Consumer Discretionary	6 680 283 420 947	▲ 2,7%	▲ 6,5%	▲ 9,2%
Industrials	5 575 672 764 130	▲ 2,7%	▲ 2,1%	▲ 24,3%
Health Care	5 792 336 925 741	▲ 0,6%	▲ 5,0%	▲ 9,0%
Consumer Staples	3 591 741 180 470	▲ 0,1%	▲ 3,5%	▲ 4,1%
Energy	2 117 596 218 336	▼ -1,8%	▼ -2,5%	▲ 35,2%
Utilities	1 385 885 041 218	▲ 0,1%	▼ -0,7%	▲ 11,1%
Materials	1 200 475 747 954	▲ 3,6%	▼ -1,2%	▲ 22,0%
Real Estate	1 217 842 265 848	▼ -0,2%	▲ 4,2%	▲ 4,6%

KASE акциялары	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Қазақстан Халық Банкі	380	▲ 0,3%	▲ 2,1%
Банк ЦентрКредит	4 665	▲ 0,1%	▼ -1,3%
Kcell	3 254	▼ -0,1%	▼ -3,8%
"Казатомпром" ҰАК	34 282	▼ -0,3%	▲ 16,4%
КазТрансОйл	1 140	▲ 0,4%	▲ 18,1%
KEGOC	1 430	▼ -0,6%	▼ -7,7%
Kaspi.kz	39 520	▲ 1,1%	▼ -2,6%
"ҚазМұнайГаз" Ұлттық компаниясы	32 636	▲ 1,04%	▲ 48,9%
Эйр Астана	647	▼ -1,1%	▼ -43,4%
Қазақтелеком	40 750	▲ 0,0%	▼ -7,3%

Валюта	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
USD/KZT	487,16	▲ 0,0%	▼ -3,9%
RUB/KZT	6,19	▲ 0,0%	▼ -3,3%
CNY/RUB	10,20	▲ 0,2%	▼ -7,2%
EUR/USD	1,1577	▲ 0,4%	▼ -1,2%

* Өзгеріс базистік пункттермен көрсетілген, 1 б.п. = 0,01%

Дереккөз: Refinitiv Eikon



Біздің Centras Securities Telegram-арнамызға жазылыңыз немесе сілтеме арқылы өтіңіз <https://t.me/centrassecurities>

Біздің сайт: <https://cesec.kz/>

АҚ "Сентрас Секьюритиз" • Алматы, 050008, Манас к., 32А • тел.: (727) 259 88 77 • www.cesec.kz • info@centras.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, 2026 ж.