

## Қор нарықтары...

Қор индекстері	Мәні, теңге	Күндік өзгерістер	Жыл басынан өзг.
<b>АҚШ</b>			
S&P 500	6 673	▼ -1,52%	▲ 13,7%
NASDAQ	22 312	▼ -1,78%	▼ -4,0%
DJIA	46 678	▼ -1,56%	▲ 10,1%
CBOE Volatility Index (VIX)	27	▲ 12,63%	▲ 52,2%
<b>Еуропа</b>			
FTSE 100	10 305	▼ -0,47%	▲ 24,8%
DAX	2 012	▼ -0,08%	▲ 17,9%
<b>Азия</b>			
Hang Seng	25 717	▼ -0,70%	▲ 31,1%
Nikkei 225	53 484	▼ -2,80%	▲ 34,1%
Shanghai SE	4 129	▼ -0,10%	▲ 26,6%
<b>Қазақстан</b>			
KASE	7 759	▼ -0,53%	▲ 36,6%

### Өсу және құлдырау көшбасшылары S&P 500



Бейсенбі күні қор нарықтары сауданы төмендеумен аяқтады: S&P 500 ұпал на 1,52% до \$6 672,62; Nasdaq Composite снизился на 1,78% достигнув \$22 311,98; DJI подешевел на 1,56% составил \$46 677,85. S&P 500 индексіндегі 11 сектордың 9-ы сауда барысында төмендеу көрсетті. Негізгі аутсайдерлер Industrials (-2,6%), Consumer Discretionary (-2,4%) және Health Care (-2,2%) секторлары болды. Өсім Utilities (+0,7%) және Energy (+0,4%) секторларында тіркелді.

S&P 500 секторларын талдау	Market Cap	Күндік өзгеріс	Айлық өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Communication Services	10 628 908 574 192	▲ 1,5%	▲ 1,6%	13,1%
Consumer Discretionary	5 944 634 964 989	▼ -2,4%	▼ -7,7%	13,3%
Consumer Staples	3 581 013 832 016	▼ -1,6%	▼ -8,4%	2,5%
Energy	2 154 176 591 149	▲ 0,4%	▲ 8,7%	31,0%
Financials	7 668 818 575 615	▼ -1,9%	▼ -4,5%	5,1%
Industrials	8 015 660 431 400	▼ -2,6%	▼ -5,1%	27,3%
Information Technology	17 684 338 063 002	▼ -1,2%	▼ -1,4%	62,1%
Materials	1 111 672 732 896	▲ 0,0%	▼ -5,0%	24,0%
Real Estate	1 125 661 048 817	▼ -0,7%	▼ -2,6%	-3,8%
Utilities	1 320 358 363 393	▲ 0,7%	▲ 2,0%	20,6%
Health Care	5 591 112 214 583	▼ -2,2%	▼ -4,6%	3,6%

Бейсенбі күні әлемдік қор нарықтары макроэкономикалық күтулердің нашарлауы аясында төмендеді. Нарықтарға мұнай бағасының шамамен 10 пайызға күрт өсуі, мемлекеттік облигациялар кірістілігінің артуы және доллардың нығаяуы қысым жасады. Мұндай факторлардың үйлесімі инвесторлардың тұтынушылық сұраныс, корпоративтік белсенділік және жаңандық экономикалық өсім қарқынына қатысты алаңдаушылығын күшейтеді.

Тағы бірнеше апта бұрын нарықтағы күтулер мүлде басқаша болған. Иранға қарсы америкалық-израильдік соққылар басталғанға дейін көптеген сарапшылар Федералдық резервтік жүйе биыл пайыздық мөлшерлемені үш рет төмендетуі мүмкін деп болжаған. Алайда энергия ресурстары бағасының күрт өсуі мен инфляциялық тәуекелдердің күшеюінен кейін бұл күтулер айтарлықтай өзгерді: бейсенбі күні жағдай бойынша нарықтар тіпті 2026 жылы АҚШ-та бір рет мөлшерлеме төмендетілуін де толық бағаларға енгізбей отыр.

Таяу Шығыстағы геосаяси шиеленіс жағдайды одан әрі ушықтыра түсті. Иранның жоғарғы көшбасшысы аятолла Моджабба Хаменеи ел Ормуз бұғазының жабылуына жол бермейтінін мәлімдеді. Сонымен қатар Халықаралық энергетикалық агенттік Иран төңірегіндегі әскери іс-қимылдар қазіргі тарихтағы мұнай жеткізіліміндегі ең ірі іркілістердің біріне әкеліп отырғанын ескертіп, инфляциялық қысымның одан әрі күшеюі мүмкін екенін атап өтті.

KASE акциялары	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Халық Банк	395	0%	44,2%
Банк ЦентрКредит	4 675	0%	104,0%
Kcell	3 335	-1%	-1,3%
Казатомпром	40 427	-2%	97,7%
КазТрансОйл	1 222	-1%	48,4%
KEGOK	1 460	0%	-4,0%
Kaspi.kz	36 858	0%	-32,8%
КазМунайГаз	28 170	-1%	92,5%
Эйр Астана	789	-1%	-30,9%

Осы жағдай аясында мұнай бағасы күрт өсті. WTI маркалы мұнайдың жақын жеткізілім фьючерстері бір күнде 9,7%-ға қымбаттады, ал Brent бағасы 9,2%-ға өсіп, барреліне 100 доллар деңгейіне жақындады.

Жанармай бағасының жылдам өсуіне жауап ретінде АҚШ президенті Дональд Трамптың әкімшілігі, дереккөздердің мәліметінше, нарықтағы жағдайды тұрақтандыруға бағытталған шараларды талқылай бастады. Атап айтқанда, америкалық мұнай компаниялары мен теңіз тасымалы операторларына АҚШ порттары арасындағы теңіз тасымалын реттейтін жүз жылдан астам бұрын қабылданған Закона Джонса заңын уақытша тоқтату мүмкіндігіне дайын болу ұсынылды.

Белгісіздік күшейген жағдайда қысым private credit сегментінде де байқалуда. Швейцариялық жеке инвестициялық компания Partners Group алдағы бірнеше жылда private credit бойынша дефолт деңгейі екі есеге дейін өсуі мүмкін екенін ескертіп, мұндай активтердің сапасына қатысты алаңдаушылық ірі банктердің әрекеттерінде де көріне бастады: Morgan Stanley өз private credit қорларының бірінде пайларды өтеуді шектеді, ал JPMorgan Chase private credit қорларына берілген кейбір несиелердің құнын төмендетті. Осы аяда банктердің акциялары да қысымға ұшырады: Morgan Stanley қағаздары 4,1%-ға төмендеді, ал JPMorgan Chase акциялары 1,6%-ға арзандады.

Валюта	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
USD/KZT	490,80	-0,07%	-3,1%
RUB/KZT	6,43	0,00%	0,4%
CNY/RUB	11,19	0,00%	1,8%
EUR/USD	1,1510	-0,48%	-1,8%

\* 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.