

AI-сектор поддержал рост рынка, внимание инвесторов смещается к сезону отчетности...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	7 575	▲ 0,4%	▲ 10,5%
NASDAQ	26 282	▲ 0,29%	▲ 13,1%
DJIA	52 637	▲ 0,29%	▲ 8,8%
CBOE Volatility Index (VIX)	15	▼ -5,1%	▲ 3,6%
Европа			
FTSE 100	10 497	▲ 0,2%	▲ 5,5%
DAX	2 129	▼ -0,2%	▲ 24,8%
Азия			
Hang Seng	24 175	▲ 0,6%	▼ -8,2%
Nikkei 225	68 558	▲ 1,2%	▲ 36,2%
Shanghai SE	3 996	▼ -1,0%	▼ -0,7%
Казахстан			
KASE	7 675	▲ 0,5%	▲ 7,7%

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Information Technology	25 019 931 289 900	▼ -0,4%	▼ -0,9%	▲ 144,3%
Communication Services	11 859 054 970 164	▼ -0,1%	▼ -2,8%	▲ 11,8%
Financials	8 666 963 507 007	▲ 0,4%	▼ -5,1%	▲ 7,8%
Consumer Discretionary	6 793 583 276 330	▲ 0,8%	0,0%	▲ 3,0%
Industrials	5 795 666 348 301	▲ 0,4%	▲ 1,9%	▲ 19,7%
Health Care	6 062 762 043 072	▼ -0,2%	▼ -6,0%	▲ 14,6%
Consumer Staples	3 497 941 363 140	▼ -1,3%	▼ -0,9%	▲ 3,4%
Energy	2 052 300 860 658	▲ 0,2%	▼ -2,9%	▲ 28,7%
Utilities	1 436 058 191 225	▲ 0,6%	▲ 2,8%	▲ 13,2%
Materials	1 201 510 795 877	▼ -1,3%	▼ -2,2%	▲ 11,2%
Real Estate	1 212 194 801 353	▲ 0,5%	▼ -2,2%	▲ 4,3%

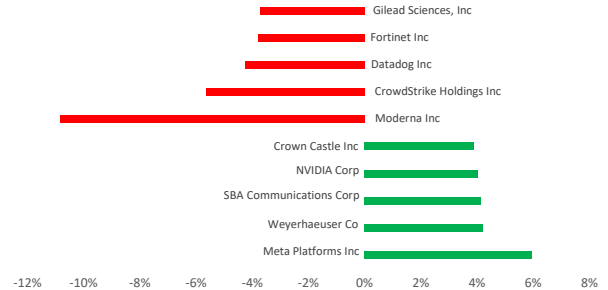
Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	365	▲ 1,0%	▼ -1,9%
Банк ЦентрКредит	4 502	▲ 0,0%	▼ -4,8%
Kcell	3 218	▼ -0,6%	▼ -4,9%
Казатомпром	33 399	▲ 1,5%	▲ 13,4%
КазТрансОйл	1 135	▼ -0,7%	▲ 17,6%
KEGOK	1 444	▲ 0,2%	▼ -6,9%
Kaspi.kz	41 901	▲ 1,2%	▲ 3,3%
КазМунайГаз	34 299	▲ 0,1%	▲ 56,5%
Эйр Астана	659	▼ -0,3%	▼ -42,3%
Казхотелеком	41 000	▲ 1,6%	▼ -6,7%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	474,21	▲ 1,8%	▼ -6,4%
RUB/KZT	6,16	▲ 0,7%	▼ -2,4%
CNY/RUB	10,75	▼ -0,9%	▼ -2,2%
EUR/USD	1,1413	▼ -0,1%	▼ -2,6%

*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бп = 0,01%

Источник: Refinitiv Eikon

Лидеры роста и падения S&P 500



По итогам торгов пятницы американские фондовые индексы продолжили рост: индекс S&P 500 прибавил 0,42%, достигнув 7 575,39 п., Nasdaq Composite вырос на 0,29% до 26 282 п., а Dow Jones Industrial Average поднялся на 0,29% до 52 637 п. Поддержку рынку оказал сохраняющийся высокий интерес инвесторов к сектору искусственного интеллекта, а одним из ключевых событий дня стал дебют американских депозитарных расписок (ADR) южнокорейского производителя полупроводников SK Hynix.

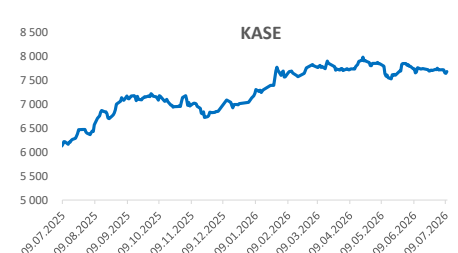
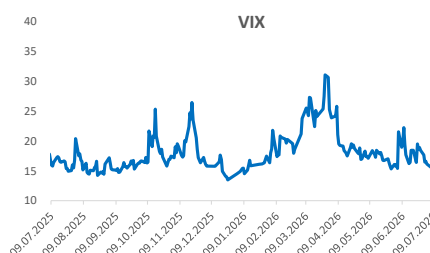
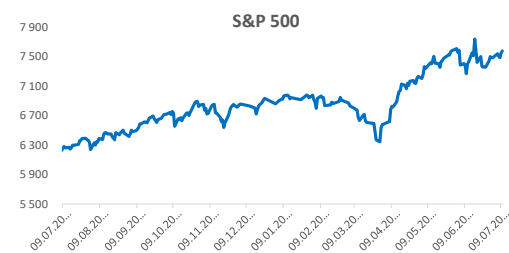
Акции SK Hynix за последний год продемонстрировали многократный рост на фоне стремительного увеличения спроса на высокопроизводительную память для систем искусственного интеллекта. В пятницу на Nasdaq начались основные торги (when-issued) ADR компании до их официального листинга. Бумаги завершили основную сессию ростом на 12,8% к цене размещения - до 168,01 долл. США, а на дополнительных торгах прибавили еще 2,5%. Объем размещения составил 26,5 млрд. долл. США, что стало крупнейшим IPO иностранного эмитента в истории американского рынка, превзойдя рекорд Alibaba 2014 года.

Рост интереса к SK Hynix отражает сохраняющийся высокий спрос инвесторов на компании, связанные с развитием искусственного интеллекта. Вместе с тем стремительное удорожание AI-сектора усиливает дискуссию относительно устойчивости текущих рыночных оценок. Инвесторы ожидают, что масштабные инвестиции в полупроводники и инфраструктуру для искусственного интеллекта трансформируются в сопоставимый рост финансовых результатов. До появления таких подтверждений бумаги компаний AI-сектора, вероятно, сохраняют повышенную волатильность.

Среди крупнейших эмитентов лидером роста стала NVIDIA, акции которой подорожали на 4,03%, оказав наибольшую поддержку индексу S&P 500. Акции Meta Platforms выросли на 5,97% после сообщений о планах начать производство собственных AI-чипов Iris совместно с Broadcom и TSMC уже в текущем году. Дополнительным драйвером стали запуск новой языковой модели Muse Spark 1.1 и открытие публичного доступа к API. Компания последовательно расширяет присутствие на рынке генеративного искусственного интеллекта, рассчитывая увеличить доходы от корпоративных AI-сервисов и снизить зависимость от рекламного бизнеса. Рынок позитивно воспринял стратегию Meta, рассматривая ее как фактор дальнейшего укрепления конкурентных позиций компании в одном из наиболее быстрорастущих технологических сегментов.

В ближайшие дни внимание участников рынка сместится на старт сезона корпоративной отчетности. Уже во вторник результаты представят крупнейшие американские банки, включая Bank of America, Citigroup, JPMorgan Chase, Goldman Sachs и Wells Fargo. Их отчетность станет важным индикатором устойчивости корпоративных прибылей в условиях высоких процентных ставок и сохраняющейся макроэкономической неопределенности.

Дополнительным фактором риска остается геополитическая ситуация на Ближнем Востоке. На утренних торгах понедельника нефть марки Brent выросла на 4%, до 79 долл. США за барр., на фоне нового витка эскалации между США и Ираном. Поддержку котировкам оказали сообщения Тегерана о закрытии Ормузского пролива, несмотря на последующее опровержение этой информации со стороны США. Рост цен на энергоносители усиливает инфляционные риски и в сочетании с высокой доходностью казначейских облигаций США поддерживает ожидания сохранения жесткой денежно-кредитной политики ФРС США, что остается одним из ключевых факторов, определяющих динамику мировых финансовых рынков.



Источник: Refinitiv Eikon

Подписывайтесь на наш Телеграм-канал Centras Securities или перейдите по ссылке <https://t.me/centrassecurities>Наш сайт: <https://cesec.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, 2026 г.