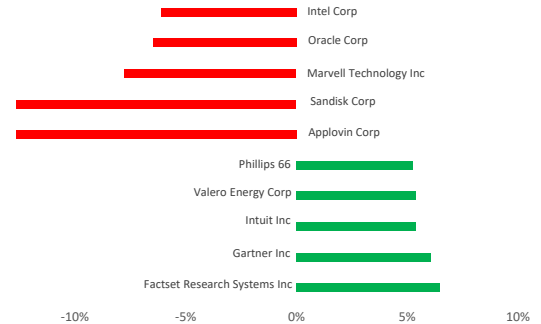


## Мұнай бағасының өсуі және жартылай өткізгіштердегі түзету нарықтағы қысымды күшейтті...

| Қор индекстері              | Мәні, теңге | Күндік өзгерістер | Жыл басынан өзг. |
|-----------------------------|-------------|-------------------|------------------|
| <b>АҚШ</b>                  |             |                   |                  |
| S&P 500                     | 7 515       | ▼ -0,8%           | ▲ 9,6%           |
| NASDAQ                      | 25 873      | ▼ -1,6%           | ▲ 11,4%          |
| DJIA                        | 52 499      | ▼ -0,3%           | ▲ 8,5%           |
| CBOE Volatility Index (VIX) | 17          | ▲ 14,2%           | ▲ 18,3%          |
| <b>Еуропа</b>               |             |                   |                  |
| FTSE 100                    | 10 498      | ▲ 0,0%            | ▲ 5,5%           |
| DAX                         | 2 135       | ▲ 0,3%            | ▲ 25,2%          |
| <b>Азия</b>                 |             |                   |                  |
| Hang Seng                   | 24 214      | ▲ 0,2%            | ▼ -8,1%          |
| Nikkei 225                  | 67 243      | ▼ -1,9%           | ▲ 33,6%          |
| Shanghai SE                 | 3 914       | ▼ -2,1%           | ▼ -2,7%          |
| <b>Қазақстан</b>            |             |                   |                  |
| KASE                        | 7 729       | ▲ 0,7%            | ▲ 8,5%           |

### Өсу және құлдырау көшбасшылары S&P 500



| S&P 500 секторларын талдау | Market Cap         | Күндік өзгеріс | Айлық өзгеріс | Жылдық өзгеріс |
|----------------------------|--------------------|----------------|---------------|----------------|
| Information Technology     | 24 490 779 653 081 | ▼ -1,7%        | ▼ -4,7%       | ▲ 132,8%       |
| Communication Services     | 11 730 198 534 711 | ▲ 0,6%         | ▼ -1,4%       | ▲ 13,1%        |
| Financials                 | 8 717 763 215 530  | ▲ 0,7%         | ▲ 5,9%        | 9,5%           |
| Consumer Discretionary     | 6 737 065 463 447  | ▼ -0,9%        | ▼ -1,9%       | 2,6%           |
| Industrials                | 5 746 763 908 581  | ▼ -0,4%        | ▲ 0,7%        | 19,5%          |
| Health Care                | 6 075 431 480 260  | ▲ 0,4%         | ▲ 6,6%        | 16,6%          |
| Consumer Staples           | 3 519 479 944 961  | ▲ 0,5%         | ▲ 0,3%        | 4,4%           |
| Energy                     | 2 117 220 812 232  | ▼ -2,7%        | ▲ 3,1%        | 31,7%          |
| Utilities                  | 1 445 870 624 348  | ▲ 0,6%         | ▲ 3,0%        | 14,1%          |
| Materials                  | 1 192 129 069 710  | ▼ -0,3%        | ▼ -3,0%       | 12,0%          |
| Real Estate                | 1 218 245 739 271  | ▲ 0,6%         | ▼ -0,5%       | 4,8%           |

Дүйсенбідегі сауда-саттық қорытындысы бойынша американдық қор индекстері сессияны төмендеумен аяқтады: S&P 500 индексі 0,79% жоғалтты, 7515 п. дейін төмендеді, Nasdaq Composite 1,55% - ға 25 873 п. дейін төмендеді, ал Dow Jones Industrial Average 0,26% - ға 52 499 п. дейін төмендеді. нарыққа қысым көрсетілді сектордағы ауқымды түзету жартылай өткізгіштер мен мұнай бағасының күрт өсуі инвесторлардың инфляциялық қысымның сақталуына және АҚШ ФРЖ-ның қатаң ақша-несие саясатына қатысты алаңдаушылығын күшейтті.

Салалық бөліністе ең үлкен төмендеуді Information Technology (-1,73%), Consumer Discretionary (-0,95%) және Industrials (-0,43%) көрсетті. Өсім көшбасшылары Energy (+2,67%), Financials (+0,73%) және Communication Services (+0,62%) болды. Мұнай котировкаларының өсуі капиталдың энергетика секторына айналуына ықпал етті, ал технологиялық компаниялар жасанды интеллектке қатысты қағаздарға деген үлкен сұраныстан туындаған ұзақ раллиден кейін пайданы бекіту қысымына ұшырады.

Шикізат нарығының негізгі драйвері АҚШ президенті Дональд Трамптың Ормуз бұғазында Иран кемелерін қоршауды қайта бастау туралы мәлімдемесі болды. Оның айтуынша, стратегиялық маңызды маршрут арқылы жүзу АҚШ-тың бақылауында қалады, әскери шығындарды өтеу үшін өтетін жүктерден 20% алым енгізіледі. Қосымша фактор АҚШ Қарулы Күштерінің Орталық қолбасшылығының Иран порттарына баратын кемелерге шектеулерді қалпына келтіру туралы хабарламалары болды. Осыған байланысты Brent маркалы мұнай 9,6% - ға 82,91 долларға дейін қымбаттады. АҚШ үшін барр., ал WTI 9,4% - ға 78,14 долларға дейін өсті. АҚШ үшін барр. Энергия бағасының өсуін жеделдету инфляцияның жоғары деңгейде қалу қаупін арттырады, бұл АҚШ ФРЖ-ның ақша-несие саясатын жеңілдетуге көшу мүмкіндігін шектеуі мүмкін.

Нарыққа ең көп қысым жартылай өткізгіш сектор болды, ол 4,36% - ға төмендеді. NVIDIA (-3,52%), Advanced Micro Devices (-4,21%), Micron Technology (-4,32%), Applied Materials (-4,50%), Intel (-6,12%) және Marvell Technology (-7,75%) акциялары сауда-саттықтың негізгі аутсайдерлерінің қатарына кірді. Қосымша жағымсыз фактор АҚШ-тағы ADR дебиотінен кейін SK Hynix қағаздарының 9,2% - ға төмендеуі болды. Сектордағы түзету жартылай өткізгіштерге ұзақ мерзімді сұранысқа қатысты күшті іргелі күтулердің сақталуына қарамастан, инвесторлардың AI компанияларының капиталдандыруының айтарлықтай өсуінен кейін пайданы тіркеуге деген ұмтылысын көрсетеді.

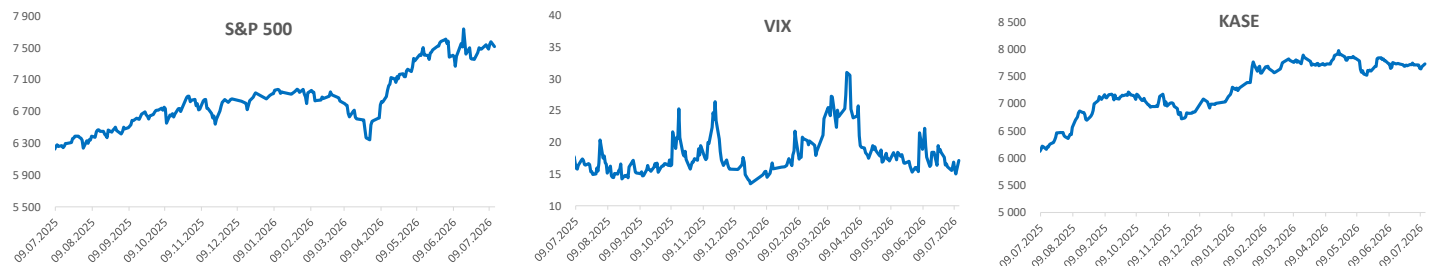
Осы аптада инвесторлардың назары АҚШ-тағы инфляция туралы маусым айындағы деректерді жариялауға, АҚШ ФРЖ төрағасы Кевин Уорштың Конгресстегі алғашқы Сөзіне және корпоративтік есеп беру маусымының басталуына аударылады. Қазірдің өзінде қаржылық нәтижелерді JPMorgan Chase, Bank of America, Wells Fargo және Goldman Sachs ұсынады. FactSet мәліметтері бойынша, сарапшылар екінші тоқсанда S&P 500 индексі компанияларының жиынтық табысының 23% - дан астам өсуін күтеді. Корпоративтік есептілікті, инфляциялық деректерді жариялау және АҚШ ФРЖ түсініктемелері алдағы апталарда американдық қор нарығының одан әрі динамикасы үшін негізгі нұсқаулық болады.

| KASE акциялары                  | Мәні, теңге | Күндік өзгеріс | Жылдық өзгеріс |
|---------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Қазақстан Халық Банкі           | 369         | ▲ 1,1%         | ▼ -0,8%        |
| Банк ЦентрКредит                | 4 500       | ▼ 0,0%         | ▼ -4,8%        |
| Kcell                           | 3 245       | ▲ 0,9%         | ▼ -4,1%        |
| "Қазатомпром" ҰАК               | 33 580      | ▲ 0,5%         | ▲ 14,0%        |
| КазТрансОйл                     | 1 148       | ▲ 1,2%         | ▲ 19,0%        |
| KEGOC                           | 1 443       | ▼ 0,0%         | ▼ -6,9%        |
| Kaspi.kz                        | 42 650      | ▲ 1,8%         | ▲ 5,1%         |
| "ҚазМұнайГаз" Ұлттық компаниясы | 34 290      | ▼ -0,03%       | ▲ 56,4%        |
| Эйр Астана                      | 666         | ▲ 1,1%         | ▼ -41,7%       |
| Қазақтелеком                    | 40 850      | ▼ -0,4%        | ▼ -7,1%        |

| Валюта  | Мәні, теңге | Күндік өзгеріс | Жылдық өзгеріс |
|---------|-------------|----------------|----------------|
| USD/KZT | 474,24      | ▲ 0,0%         | ▼ -6,4%        |
| RUB/KZT | 6,19        | ▲ 0,5%         | ▼ -1,9%        |
| CNY/RUB | 10,90       | ▲ 1,4%         | ▼ -0,8%        |
| EUR/USD | 1,1381      | ▼ -0,3%        | ▼ -2,9%        |

\* 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, 2026 ж.