

Коррекция в секторе ИИ уела американские индексы в минус...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	7 534	▼ -0,5%	▲ 9,8%
NASDAQ	25 882	▼ -1,5%	▲ 11,4%
DJIA	52 553	▼ -0,2%	▲ 8,6%
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▲ 6,8%	▲ 15,3%
Европа			
FTSE 100	10 572	▲ 0,5%	▲ 6,2%
DAX	2 119	▼ -0,3%	▲ 24,3%
Азия			
Hang Seng	25 009	▲ 1,3%	▼ -5,0%
Nikkei 225	66 836	▼ -2,8%	▲ 32,8%
Shanghai SE	3 882	▼ -1,8%	▼ -3,5%
Казахстан			
KASE	7 664	▼ -0,5%	▲ 7,5%

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Information Technology	24 306 696 810 028	▼ -1,7%	▼ -5,0%	▲ 118,6%
Communication Services	11 833 819 522 109	▲ 0,3%	▲ 2,7%	▲ 13,4%
Financials	8 807 569 935 111	▲ 1,1%	▲ 8,3%	▲ 11,3%
Consumer Discretionary	6 801 912 616 437	▼ -1,5%	▲ 0,6%	▲ 5,9%
Industrials	5 743 334 978 092	▼ -1,5%	▲ 1,9%	▲ 20,9%
Health Care	6 088 424 558 196	▼ -2,1%	▲ 9,2%	▲ 19,2%
Consumer Staples	3 569 216 517 481	▼ -2,7%	▲ 4,8%	▲ 6,7%
Energy	2 129 092 109 770	▲ 0,7%	▼ -6,9%	▲ 38,2%
Utilities	1 438 782 991 095	▲ 0,8%	▲ 2,7%	▲ 13,8%
Materials	1 195 950 625 199	▲ 0,8%	▼ -0,9%	▲ 15,6%
Real Estate	1 239 676 948 125	▼ -2,1%	▲ 4,3%	▲ 6,8%

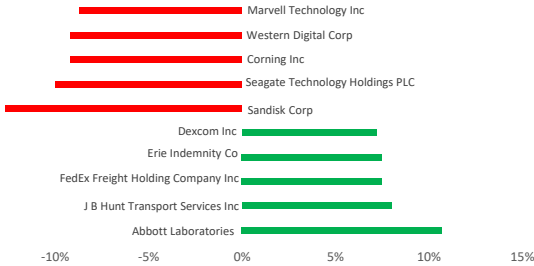
Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	366	▼ -0,2%	▼ -1,7%
Банк ЦентрКредит	4 490	▲ 0,0%	▼ -5,0%
Kcell	3 214	▼ -0,2%	▼ -5,0%
Казатомпром	32 300	▼ -3,0%	▲ 9,7%
КазТрансОйл	1 144	▲ 0,8%	▲ 18,5%
KEGOK	1 440	▼ -0,2%	▼ -7,1%
Kaspi.kz	42 269	▼ -0,5%	▲ 4,2%
КазМунайГаз	34 250	▼ -0,1%	▲ 56,3%
Эйр Астана	678	▲ 0,5%	▼ -40,7%
Казхотелеком	41 400	▼ 0,0%	▼ -5,8%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	470,83	▲ 0,31%	▼ -7,1%
RUB/KZT	6,03	▼ -0,5%	▼ -4,5%
CNY/RUB	11,00	▼ 0,0%	▲ 0,1%
EUR/USD	1,1441	▼ -0,2%	▼ -2,4%

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

Источник: Refinitiv Eikon

Лидеры роста и падения S&P 500



По итогам торгов четверга американские фондовые индексы завершили сессию снижением, несмотря на благоприятные макроэкономические данные и сильный старт сезона корпоративной отчетности. Индекс S&P 500 потерял 0,51% и опустился до 7 534 п., Nasdaq Composite снизился на 1,47% до 25 882 п., а Dow Jones Industrial Average уменьшился на 0,20% до 52 553 п. Давление на рынок оказала масштабная коррекция в секторе полупроводников после продолжительного роста, что усилило фиксацию прибыли в акциях крупнейших компаний, связанных с искусственным интеллектом.

В отраслевом разрезе наибольшее снижение продемонстрировал полупроводниковый сегмент, потерявший 4,19%. Под давлением оказались акции NVIDIA (-2,40%), Broadcom (-5,03%), Micron Technology (-5,65%) и Advanced Micro Devices (-5,33%). Коррекция отражает стремление инвесторов зафиксировать прибыль после существенного роста капитализации AI-компаний, а также повышенную чувствительность рынка к любым признакам замедления темпов развития искусственного интеллекта.

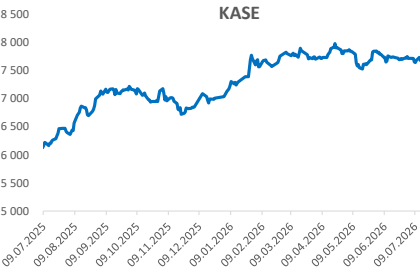
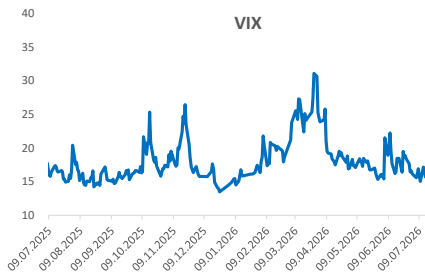
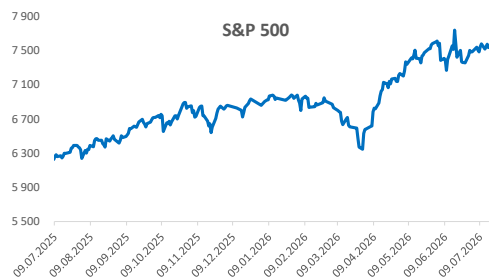
Акции Alphabet снизились на 4,44% после сообщений Bloomberg о переносе запуска новой версии языковой модели Gemini 3.5 Pro. Решение компании отложить релиз из-за несоответствия модели внутренним требованиям усилило опасения инвесторов относительно роста конкуренции в сегменте генеративного искусственного интеллекта и темпов коммерциализации новых AI-продуктов.

В то же время сезон корпоративной отчетности остается одним из главных факторов поддержки рынка. По состоянию на конец недели финансовые результаты представили около 40 компаний из индекса S&P 500, при этом 87% эмитентов превзошли консенсус-прогнозы аналитиков, что существенно выше исторического среднего уровня. Это свидетельствует о сохраняющейся устойчивости корпоративного сектора США, несмотря на высокие процентные ставки и признаки замедления экономической активности.

Среди компаний, опубликовавших сильные результаты, выделялась UnitedHealth Group, акции которой выросли на 1,16% после увеличения чистой прибыли в 1,6 раза и повторного повышения прогноза на 2026 год. Бумаги Abbott Laboratories подскочили на 10,71% благодаря росту выручки на 13%, превысившему ожидания рынка, несмотря на снижение чистой прибыли. Акции U.S. Walcorp прибавили 1,59% после публикации рекордной квартальной выручки. В числе аутсайдеров также оказалась SpaceX, акции которой снизились на 3,08%, впервые закрывшись ниже цены IPO.

Макроэкономическая статистика продолжает подтверждать устойчивость американской экономики. Розничные продажи в июне выросли на 0,2% м/м, а число первичных обращений за пособием по безработице сократилось до 208 тыс., что свидетельствует о сохранении высокой потребительской активности и сильного рынка труда. В совокупности эти данные поддерживают ожидания сохранения экономического роста, однако одновременно снижают вероятность быстрого смягчения денежно-кредитной политики ФРС США.

На сырьевом рынке Brent удерживается выше 84 долл. США за барр. и нефть марки WTI на уровне 79 долл. США за барр. на фоне дальнейшей эскалации конфликта между США и Ираном. По данным Reuters, Тегеран рассматривает возможность перекрытия Баб-эль-Мандебского пролива в случае новых ударов по энергетической инфраструктуре страны. Усиление геополитических рисков сохраняет повышенную премию в нефтяных ценах, поддерживает инфляционные ожидания и остается одним из ключевых факторов неопределенности для мировых финансовых рынков.



Источник: Refinitiv Eikon

Подписывайтесь на наш Телеграм-канал Centras Securities или пройдите 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.