

АҚШ ФРЖ ставканы сақтап қалды, бірақ ДКП-ны жеңілдетуге үміт артты...

Қор индекстері	Мәні, теңге	Күндік өзгерістер	Жыл басынан өзг.
АҚШ			
S&P 500	7 420	▼ -1,2%	▲ 8,2%
NASDAQ	26 022	▼ -1,3%	▲ 12,0%
DJIA	51 493	▼ -1,0%	▲ 6,4%
CBOE Volatility Index (VIX)	18	▲ 12,4%	▲ 27,1%
Еуропа			
FTSE 100	10 509	▲ 0,1%	▲ 5,6%
DAX	2 133	▲ 0,1%	▲ 25,0%
Азия			
Hang Seng	24 312	▼ -0,7%	▼ -7,7%
Nikkei 225	69 902	▲ 0,7%	▲ 38,9%
Shanghai SE	4 108	▲ 0,4%	▲ 2,1%
Қазақстан			
KASE	7 737	▲ 0,1%	▲ 8,6%

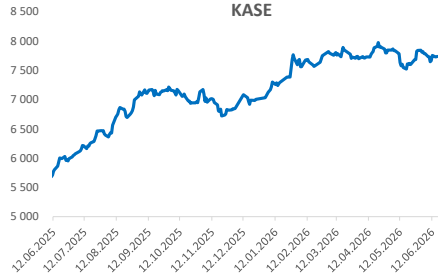
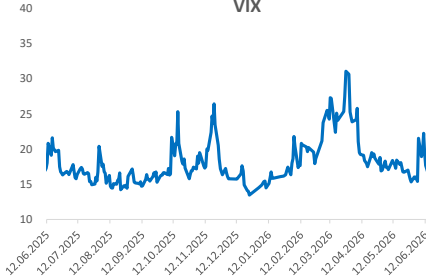
S&P 500 секторларын талдау	Market Cap	Күндік өзгеріс	Айлық өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Information Technology	24 335 377 186 426	▼ -1,5%	▲ 4,4%	▲ 169,3%
Communication Services	11 801 017 450 911	▼ -2,5%	▼ -6,2%	▲ 21,1%
Financials	8 410 040 576 302	▼ -1,0%	▲ 2,4%	▲ 10,7%
Consumer Discretionary	6 613 150 033 181	▼ -2,3%	▲ 4,3%	▲ 11,0%
Industrials	5 708 276 031 676	▼ -1,3%	▲ 3,6%	▲ 27,2%
Health Care	5 657 078 030 183	▼ -1,0%	▲ 1,8%	▲ 9,3%
Consumer Staples	3 529 697 242 430	▼ -2,6%	▼ -0,1%	▲ 1,2%
Energy	2 028 342 940 480	▼ -1,2%	▼ -9,2%	▲ 25,6%
Utilities	1 399 964 541 932	▼ -1,4%	▲ 0,2%	▲ 13,3%
Materials	1 221 684 412 687	▼ -1,1%	▲ 4,2%	▲ 24,9%
Real Estate	1 190 484 814 709	▼ -2,6%	▼ -0,6%	▲ 2,9%

KASE акциялары	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Қазақстан Халық Банкі	378	▼ -0,5%	▲ 1,6%
Банк ЦентрКредит	4 625	▼ -0,5%	▼ -2,2%
Kcell	3 245	▲ 0,5%	▼ -4,1%
"Казатомпром" ҰАК	35 248	▼ -0,3%	▲ 19,7%
КазТрансОйл	1 126	▼ -0,8%	▲ 16,7%
KEGOC	1 442	▲ 0,1%	▼ -7,0%
Kaspi.kz	40 930	▲ 0,7%	▲ 0,9%
"ҚазМұнайГаз" Ұлттық компаниясы	33 000	▲ 0,61%	▲ 50,6%
Эйр Астана	658	▲ 0,7%	▼ -42,4%
Қазақтелеком	40 600	▼ -0,1%	▼ -7,6%

Валюта	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
USD/KZT	488,15	▲ 0,1%	▼ -3,7%
RUB/KZT	6,68	▲ 7,9%	▲ 4,4%
CNY/RUB	10,30	▲ 0,1%	▼ -6,3%
EUR/USD	1,1499	▼ -0,9%	▼ -1,9%

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

Дереккөз: Refinitiv Eikon

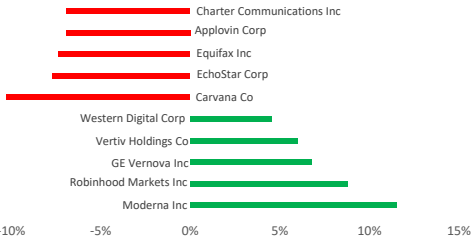


Дереккөз: Refinitiv Eikon

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

Біздің сайт: <https://cesec.kz/>

Өсу және құлдырау көшбасшылары S&P 500



АҚШ қор индекстері АҚШ ФРЖ отырысының қорытындысынан кейін Сауда -саттықты төмендеумен аяқтады. Dow Jones Industrial Average индексі 1,0% жоғалтты және 51 492 б.дейін төмендеді, S&P 500 1,2% - ға 7 420 б. дейін төмендеді, ал Nasdaq Composite де 1,2% төмендеді.

Сатылымның негізгі драйвері АҚШ ФРЖ риторикасы күткеннен де қатал болды. Реттеуші базалық мөлшерлемені 3,5-3,75% диапазонында сақтап қалды, алайда жаңартылған макроэкономикалық болжамдар инфляциялық тәуекелдердің сақталуын және қатаң ЖКП -ның неғұрлым ұзақ кезеңінің қажеттілігін көрсетті. Атап айтқанда, 2026 жылға арналған мөлшерлеменің орташа болжамы 3,4% - дан 3,8% - ға дейін, ал ағымдағы жылға арналған инфляция болжамы 2,7% - дан 3,6% - ға дейін көтерілді. Іс жүзінде болжамды траекториядан 2026 жылы мөлшерлеменің төмендеуін күту жоғалып кетті, бұл ретте FOMC мүшелерінің бір бөлігі инфляциялық қысым сақталған жағдайда оны ағымдағы жылдың өзінде -ақ арттыру мүмкіндігіне мүмкіндік береді.

Нарықтарға қосымша белгісіздік АҚШ ФРЖ жаңа төрағасы Кевин Уорштың сөзінен туындады. Өзінен бұрынғылардан айырмашылығы, ол ФРЖ баға тұрақтылығын қамтамасыз етуге назар аударары деген мәлімдемемен шектеліп, пайыздық мөлшерлемелердің одан әрі траекториясының өзіндік бағасын ұсынған жоқ. Нарық бұл ұстанымды президент Дональд Трамп қолдаған кандидатты тағайындағаннан кейін инвесторлардың бір бөлігінің күткеніне қарамастан, реттеушінің саясатты тез арада жеңілдетуге дайын сигналдарының белгісі ретінде қабылдады.

Осыған байланысты 10 жастағы АҚШ қазыналарының кірістілігі 4,49% - ға дейін өсті, 2 жылдық қағаздардың кірістілігі 4,21%-ға дейін өсті және АҚШ доллары негізгі әлемдік валюталарға қатысты нығайды. Кірістіліктің өсуі және ставкалар бойынша күтулерді қайта қарау тәуекелді активтерге сұраныстың төмендеуіне себеп болды.

Сектор тұрғысынан төмендеу кең сипатта болды, S&P 500 индексінің барлық 11 секторы күнді теріс аймақта аяқтады. Ең үлкен шығын Consumer Staples (-2,57%), Real Estate (-2,56%), Communication Services (-2,50%) және Consumer Discretionary (-2,32%) болды. Ең тұрақтысы Financials (-1,04%) және materials (-1,08%) болды, олар күні бұрын Dow Jones-тің жаңа тарихи биікке көтерілуін қолдады.

Корпоративтік оқиғалардың ішінде SpaceX акцияларының түзетуін атап өтеміз, олар 4,95% - ға 191,82 долларға дейін төмендеді. АҚШ. Бұл өткен аптада Илон Масктың рекордтық IPO-дан кейінгі баға ұсыныстарының алғашқы төмендеуі болды.

Мұнай бағалары Сауда-саттықты АҚШ ФРЖ-ның геосаяси тәуекелдері мен сигналдарының үйлесуі аясында аяқтады. Күннің қорытындысы бойынша Brent маркалы мұнай 0,7% - ға, 79,55 долларға дейін қымбаттады. АҚШ долларын құрады, ал WTI 1,0% - ға өсіп, 76,79 долларға жетті. АҚШ барреліне. Нарыққа АҚШ президенті Дональд Трамптың мәлімдемелері қолдау көрсетті, ол Иранмен бұрын қол жеткізілген келісімдер алдын-ала сипатта екенін атап өтті және Тегеран өз міндеттемелерін орындамаған жағдайда соғыс қимылдарын қайта бастау мүмкіндігі туралы ескертті. Бұл Тауу Шығыстан мұнай жеткізілімінің тұрақтылығына қатысты алаңдаушылықты күшейтті. Өсудің қосымша факторы АҚШ - тағы мұнай қорының қысқаруы болды, оның ішінде стратегиялық мұнай резервиндегі көлем соңғы онжылдықтардағы ең төменгі деңгейге дейін төмендеді. Нәтижесінде нарық тағы да тәуекелге арналған жоғары геосаяси сыйлықаны бағаға сала бастады.

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.