

Рост цен на нефть и переоценка AI-сектора усилили давление на рынок США...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	7 458	▼ -1,0%	▲ 8,7%
NASDAQ	25 520	▼ -1,4%	▲ 9,8%
DJIA	52 146	▼ -0,8%	▲ 7,8%
CBOE Volatility Index (VIX)	19	▲ 12,2%	▲ 29,4%
Европа			
FTSE 100	10 600	▲ 0,3%	▲ 6,5%
DAX	2 112	▼ -0,3%	▲ 23,8%
Азия			
Hang Seng	24 562	▼ -1,8%	▼ -6,7%
Nikkei 225	64 141	▼ -4,0%	▲ 27,4%
Shanghai SE	3 764	▼ -3,0%	▼ -6,4%
Казахстан			
KASE	7 708	▲ 0,6%	▲ 8,2%

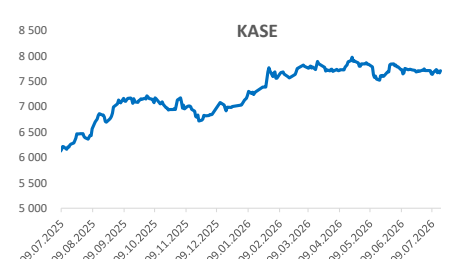
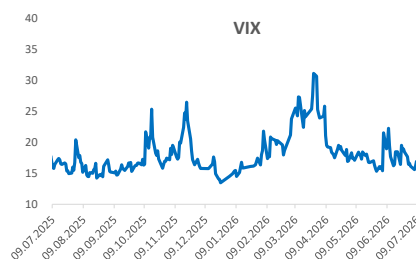
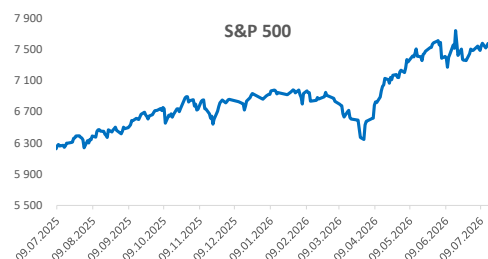
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Information Technology	24 045 578 860 429	▼ -0,6%	▼ -5,5%	▲ 114,7%
Communication Services	11 563 748 231 021	▼ -1,3%	▲ 1,3%	▲ 11,9%
Financials	8 722 550 979 386	▼ -0,7%	▼ 7,5%	▲ 9,3%
Consumer Discretionary	6 691 361 027 441	▼ -1,5%	▼ -0,9%	▲ 3,7%
Industrials	5 719 566 552 499	▼ -1,0%	▲ 0,8%	▲ 18,3%
Health Care	6 063 079 208 742	▼ -1,0%	▲ 8,1%	▲ 18,7%
Consumer Staples	3 540 299 326 675	▼ -0,7%	▲ 4,0%	▲ 5,2%
Energy	1 543 351 453 621	▲ 1,0%	▲ 8,0%	▲ 38,3%
Utilities	1 428 565 807 664	▼ -0,8%	▲ 1,9%	▲ 12,3%
Materials	1 185 659 898 811	▼ -0,5%	▼ -1,4%	▲ 14,0%
Real Estate	1 239 368 836 913	▼ -0,3%	▲ 4,0%	▲ 6,6%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	379	▲ 3,6%	▲ 1,8%
Банк ЦентрКредит	4 499	▲ 0,2%	▼ -4,9%
Kcell	3 210	▼ -0,1%	▼ -5,1%
Казатомпром	32 370	▲ 0,2%	▲ 9,9%
КазТрансОйл	1 159	▲ 1,3%	▲ 20,1%
KEGOK	1 442	▲ 0,1%	▼ -7,0%
Kaspi.kz	41 889	▼ -0,9%	▲ 3,2%
КазМунайГаз	34 300	▲ 0,1%	▲ 56,5%
Эйр Астана	687	▲ 1,4%	▼ -39,8%
Казхителем	41 400	▲ 0,0%	▼ -5,8%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	470,90	▲ 0,01%	▼ -7,1%
RUB/KZT	6,02	▼ -0,1%	▼ -4,6%
CNY/RUB	11,07	▲ 0,6%	▲ 0,7%
EUR/USD	1,1439	▼ 0,0%	▼ -2,4%

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

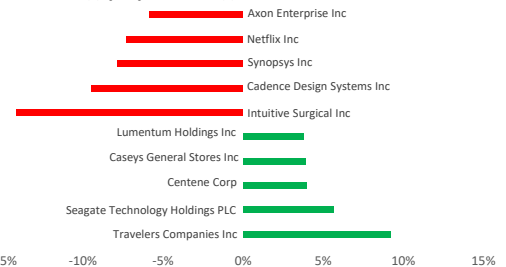
Источник: Refinitiv Eikon



Источник: Refinitiv Eikon

Подписывайтесь на наш Телеграм-канал Centras Securities или пройдите по ссылке <https://t.me/centrassecurities>Наш сайт: <https://cesec.kz/>АО "Сентрас Секьюритиз" • Алматы, 050008, ул. Манаса, 32А • тел.: (727) 259 88 77 • www.cesec.kz • info@centras.kz

Лидеры роста и падения S&P 500



По итогам торгов пятницы американские фондовые индексы продолжили снижение вторую сессию подряд. Индекс S&P 500 потерял 1,0%, опустившись до 7 458 п., Nasdaq Composite снизился на 1,4% до 25 520 п., а Dow Jones Industrial Average уменьшился на 0,8% до 52 146 п. Давление на рынок оказали пересмотр ожиданий относительно дальнейшего развития сектора искусственного интеллекта, слабые корпоративные результаты отдельных технологических компаний и усиление геополитических рисков, спровоцировавшее новый скачок цен на нефть.

В отраслевом разрезе большинство секторов индекса S&P 500 завершили торги в отрицательной зоне. Наибольшее снижение продемонстрировали Consumer Discretionary (-1,5%), Communication Services (-1,3%), Health Care (-1,0%) и Information Technology (-0,6%). Единственным сектором, завершившим день ростом, стал Energy (+1,04%), поддержку которому оказало существенное повышение мировых цен на нефть.

Одним из ключевых факторов давления на технологический сектор стали сообщения о новой модели искусственного интеллекта Kimi K3, представленной китайским стартапом Moonshot AI. Более высокая производительность при существенно меньших вычислительных затратах усилила опасения инвесторов, что развитие более эффективных ИИ-моделей может привести к замедлению темпов роста капитальных расходов крупнейших технологических компаний на дата-центры, полупроводники и вычислительную инфраструктуру. На этом фоне участники рынка начали пересматривать оценки компаний, чья капитализация во многом базировалась на ожиданиях дальнейшего масштабного расширения инвестиций в ИИ.

При этом давление на рынок усилилось после слабой динамики крупнейших представителей сектора коммуникационных услуг. Акции Netflix обвалились на 7,3%, достигнув минимального уровня почти за два года, после публикации прогноза выручки на третий квартал, который оказался ниже ожиданий аналитиков. Дополнительное снижение бумаг Meta Platforms (-2,8%) и Alphabet (-2,2%) усилило давление на сектор Communication Services, ставший одним из главных аутсайдеров торгов. Несмотря на частичное восстановление производителей полупроводников во второй половине сессии, этого оказалось недостаточно для улучшения общей динамики технологического сектора.

Дополнительным фактором ухудшения рыночных настроений стала новая эскалация конфликта на Ближнем Востоке. США девятую ночь подряд нанесли удары по объектам на территории Ирана, после чего Тегеран объявил иранское перемирие утратившим силу и сообщил о задержании нескольких судов в Ормузском проливе. Одновременно появились сообщения о повреждении нефтяной инфраструктуры в регионе. Усиление рисков перебоев поставок через Ормузский пролив, через который проходит около пятой части мирового морского экспорта нефти, спровоцировало резкий рост цен на энергоносители. В результате нефть марки Brent подорожала на 4,6% до 88,1 долл. США за барр., а WTI выросла на 4,5% до 82,5 долл. США за барр.

Рост нефтяных котировок усиливает инфляционные риски и повышает вероятность сохранения жесткой денежно-кредитной политики ФРС США в течение более длительного периода. В сочетании с переоценкой перспектив сектора искусственного интеллекта и начавшейся фиксацией прибыли в технологических акциях это остается одним из ключевых факторов волатильности американского фондового рынка в краткосрочной перспективе. Ближайшее заседание ФРС США состоится 28-29 июля 2026 г. На нем будет принято решение по процентной ставке, которая в данный момент находится на уровне 3,5-3,75% годовых.

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.