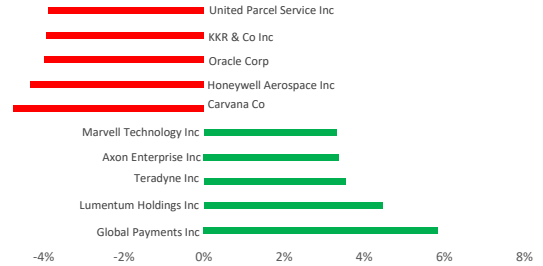


Геополитика и осторожность инвесторов удерживают американский рынок в красной зоне...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	7 443	▼ -0,2%	▲ 8,5%
NASDAQ	25 508	▼ -0,05%	▲ 9,8%
DJIA	51 839	▼ -0,6%	▲ 7,1%
CBOE Volatility Index (VIX)	19	▼ -0,6%	▲ 28,5%
Европа			
FTSE 100	10 525	▼ -0,7%	▲ 5,8%
DAX	2 114	▲ 0,1%	▲ 24,0%
Азия			
Hang Seng	25 143	▲ 2,4%	▼ -4,5%
Nikkei 225	64 141	▲ 0,0%	▲ 27,4%
Shanghai SE	3 796	▲ 0,9%	▼ -5,6%
Казахстан			
KASE	7 735	▲ 0,3%	▲ 8,5%

Лидеры роста и падения S&P 500



По итогам торгов понедельника американские фондовые индексы продолжили снижение: индекс S&P 500 потерял 0,2%, опустившись до 7 443 п., Nasdaq Composite снизился на 0,05% до 25 508 п., а Dow Jones Industrial Average уменьшился на 0,6%, закрывшись на отметке 51 839 п. Давление на рынок оказали сохраняющаяся геополитическая напряженность на Ближнем Востоке, ослабление импульса роста в секторе полупроводников и осторожность инвесторов в преддверии наиболее насыщенной недели сезона корпоративной отчетности. После нескольких недель активных покупок технологических компаний участники рынка предпочли частично зафиксировать прибыль, ожидая новых ориентиров от финансовых результатов крупнейших эмитентов.

В отраслевом разрезе большинство секторов индекса S&P 500 завершили день снижением. Исключением стал сектор Information Technology (+0,1%), которому удалось удержаться в положительной зоне благодаря восстановлению отдельных производителей полупроводников. Однако рост в сегменте чипмейкеров был практически полностью нивелирован снижением крупнейших представителей технологического сектора, не связанных с производством микросхем.

Так, акции Apple снизились на 2,14% до 327 долл. за акцию после публикации Bloomberg о планируемом повышении цен на линейку iPhone 17 в Японии примерно на 10% на фоне рекордного ослабления иены. Бумаги Oracle потеряли 3,98% до 121 долл. за акцию после сообщений о существенном увеличении капитальных затрат компании при строительстве новых центров обработки данных, что усилило опасения инвесторов относительно будущей рентабельности масштабных инвестиций в ИИ-инфраструктуру. Одновременно поддержку рынку оказали акции Alphabet, подорожавшие на 1,5% до 351 долл. за акцию после заметной коррекции на прошлой неделе.

На сырьевом рынке сохраняется повышенная волатильность. Brent подорожала на 1,3% до 89 долл. США за баррель, а WTI выросла на 0,9% до 83 долл. США. Рост котировок был обусловлен усилением геополитических рисков после заявлений президента США Дональда Трампа о возможных ответных действиях в отношении Ирана. Дополнительное напряжение вызвали угрозы поддерживаемых Тегераном иранских хуситов расширить атаки на судоходство в Красном море. Сохраняющиеся риски перебоев поставок через Ормузский пролив и Красное море продолжают формировать геополитическую премию в ценах на нефть, усиливая инфляционные ожидания и снижая вероятность скорого смягчения денежно-кредитной политики ФРС США.

Корпоративная отчетность остается еще одним ключевым фактором для рынка. Акции Domino's Pizza выросли на 2,1% после публикации квартальных результатов. Несмотря на то, что прибыль на акцию оказалась немного ниже консенсус-прогноза, выручка превысила ожидания рынка, а руководство компании отметило устойчивый рост количества заказов, что инвесторы восприняли как позитивный сигнал для дальнейшей динамики бизнеса.

На этой неделе внимание участников рынка будет сосредоточено на отчетности крупнейших американских корпораций. Уже во вторник результаты представят General Motors, Charles Schwab, Danaher, Halliburton и 3M. В среду отчитаются Alphabet, Tesla, IBM и Texas Instruments, в четверг - Intel, SAP, Honeywell, Blackstone и Comcast, а завершат неделю публикациями American Express, Verizon, NextEra Energy и SLB. Итоги отчетного сезона станут определяющим фактором для оценки устойчивости корпоративных прибылей и дальнейшего направления движения американского фондового рынка.

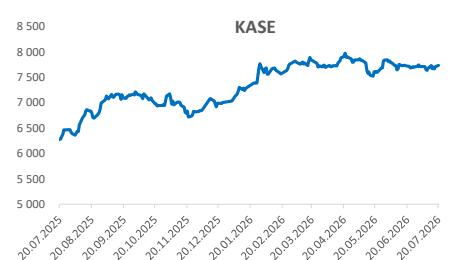
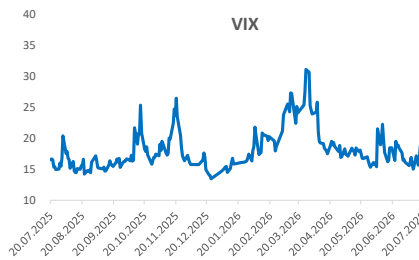
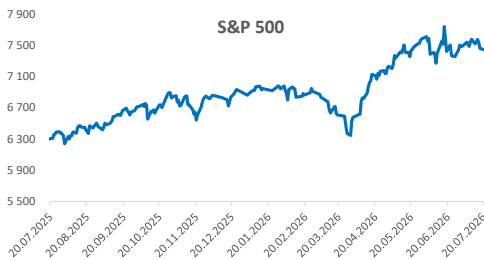
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Information Technology	24 058 698 627 987	0,1%	-5,9%	115,1%
Communication Services	11 683 672 406 597	-0,3%	2,8%	11,8%
Financials	8 687 522 824 020	-0,3%	6,9%	8,2%
Consumer Discretionary	6 658 654 634 134	-0,2%	-0,1%	2,7%
Industrials	5 674 778 029 063	-0,8%	0,0%	17,8%
Health Care	5 990 587 405 620	-1,0%	7,3%	19,1%
Consumer Staples	3 517 291 873 710	0,0%	4,8%	5,4%
Energy	1 550 979 747 259	0,0%	6,2%	38,2%
Utilities	1 421 162 330 995	-0,6%	0,7%	10,0%
Materials	1 174 461 399 616	-1,0%	-2,2%	12,5%
Real Estate	1 233 787 302 082	-0,5%	2,6%	5,9%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	387	▲ 2,1%	▲ 4,0%
Банк ЦентрКредит	4 485	▼ -0,3%	▼ -5,2%
Kcell	3 232	▲ 0,7%	▼ -4,4%
Казатомпром	32 990	▲ 1,9%	▲ 12,0%
КазТрансОйл	1 139	▼ -1,7%	▲ 18,0%
KEGOK	1 441	▼ 0,0%	▼ -7,0%
Kaspi.kz	41 550	▼ -0,8%	▲ 2,4%
КазМунайГаз	34 151	▼ -0,4%	▲ 55,8%
Эйр Астана	683	▼ -0,7%	▼ -40,2%
Казхотелеком	41 400	▼ 0,0%	▼ -5,8%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	470,08	▼ -0,17%	▼ -7,2%
RUB/KZT	5,98	▼ -0,7%	▼ -5,2%
CNY/RUB	11,08	▲ 0,1%	▲ 0,8%
EUR/USD	1,1414	▼ -0,2%	▼ -2,6%

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

Источник: Refinitiv Eikon



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.