

Alphabet превзошла ожидания, но рынок обеспокоен рекордными инвестициями в ИИ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	7 499	▼ -0,1%	▲ 9,3%
NASDAQ	25 691	▼ -0,6%	▲ 10,6%
DJIA	52 219	▼ 0,0%	▲ 7,9%
CBOE Volatility Index (VIX)	17	▼ -2,4%	▲ 14,7%
Европа			
FTSE 100	10 717	▲ 1,2%	▲ 7,7%
DAX	2 130	▲ 0,2%	▲ 24,9%
Азия			
Hang Seng	24 893	▼ -1,0%	▼ -5,5%
Nikkei 225	66 116	▼ -0,2%	▲ 31,3%
Shanghai SE	3 867	▲ 0,1%	▼ -3,9%
Казахстан			
KASE	7 719	▲ 0,3%	▲ 8,3%

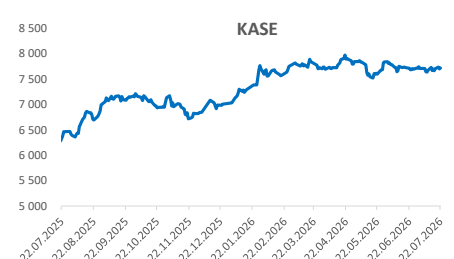
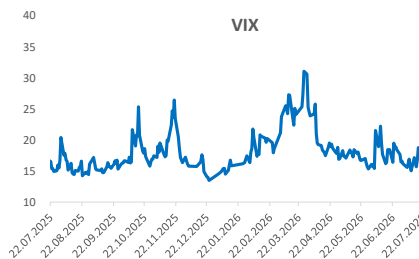
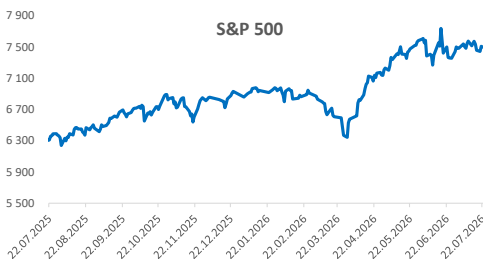
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Information Technology	24 644 068 761 695	▼ -0,7%	▼ -2,7%	▲ 133,3%
Communication Services	11 401 078 935 204	▼ -0,4%	▲ 1,3%	▲ 9,7%
Financials	8 484 387 238 708	▼ -0,4%	▲ 6,0%	▲ 7,4%
Consumer Discretionary	6 604 935 265 177	▼ -0,4%	▼ -2,3%	▲ 0,6%
Industrials	5 692 650 557 552	▲ 0,4%	▲ 0,1%	▲ 18,8%
Health Care	5 993 460 310 479	▼ -1,1%	▲ 3,1%	▲ 16,1%
Consumer Staples	3 487 980 411 291	▲ 0,4%	▲ 1,2%	▲ 3,3%
Energy	1 577 104 901 587	▼ -1,4%	▼ 9,4%	▲ 42,5%
Utilities	1 454 589 361 009	▼ 2,2%	▲ 0,7%	▲ 10,2%
Materials	1 194 825 491 378	▼ 1,5%	▲ 0,2%	▲ 12,2%
Real Estate	1 231 327 498 164	▼ -0,4%	▲ 0,5%	▲ 3,3%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	381	▼ -0,3%	▲ 2,3%
Банк ЦентрКредит	4 490	▲ 0,0%	▼ -5,0%
Kcell	3 213	▼ -0,4%	▼ -5,0%
Казатомпром	32 800	▲ 1,0%	▲ 11,4%
КазТрансОйл	1 137	▼ 0,0%	▲ 17,8%
KEGOK	1 442	▲ 0,3%	▼ -7,0%
Kaspi.kz	41 707	▲ 0,9%	▲ 2,8%
КазМунайГаз	34 340	▲ 0,7%	▲ 56,7%
Эйр Астана	685	▼ -0,3%	▼ -40,0%
Казахтелеком	41 400	▼ -0,1%	▼ -5,8%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	467,36	▼ -0,33%	▼ -7,8%
RUB/KZT	5,99	▲ 0,2%	▼ -5,0%
CNY/RUB	11,13	▼ -0,2%	▲ 1,3%
EUR/USD	1,1410	▲ 0,1%	▼ -2,6%

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

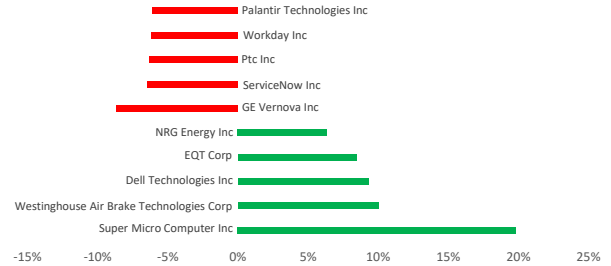
Источник: Refinitiv Eikon



Источник: Refinitiv Eikon

Подписывайтесь на наш Телеграм-канал Centras Securities или 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 среды американские фондовые индексы завершили сессию преимущественно снижением на фоне неоднозначной корпоративной отчетности крупнейших технологических компаний и сохраняющейся геополитической напряженности на Ближнем Востоке. Индекс S&P 500 снизился на 0,1% до 7 499 п., Nasdaq Composite потерял 0,6% до 25 691 п., тогда как Dow Jones Industrial Average практически не изменился, завершив торги на отметке 52 219 п. Основное давление на рынок оказали акции технологического сектора и компаний коммуникационных услуг, в то время как рост цен на нефть поддержал бумаги энергетических компаний.

В отраслевой структуре индекса S&P 500 наибольшее снижение продемонстрировали Information Technology (-0,7%) и Communication Services (-0,4%). Среди крупнейших эмитентов отрицательную динамику показали акции IBM (-2,2%), Meta Platforms (-2,6%), Alphabet (-1,2%), Tesla (-1,3%) и Amazon (-1,1%). Одновременно лидерами роста стали Utilities (+2,2%), Materials (+1,5%) и Energy (+1,4%), чему способствовало дальнейшее повышение мировых цен на нефть.

Главным фактором поддержки нефтяного рынка остается эскалация конфликта между США и Ираном. Нефть марки Brent подорожала на 3,4% до 94,1 долл. США за баррель, обновив максимальный уровень за последние шесть месяцев, а WTI выросла на 2,3% до 86,83 долл. США за баррель. Поддерживаемые Ираном хуситы заявили об атаках на два нефтяных танкера в Красном море, а Великобритания сообщила о новом инциденте с коммерческим судном у побережья Саудовской Аравии. Одновременно США продолжают наносить удары по военной инфраструктуре Ирана, стремясь ослабить его возможности угрожать международному судоходству. Усиление рисков для поставок через Ормузский и Баб-эль-Мандебский проливы сохраняет высокую геополитическую премию в ценах на нефть и усиливает инфляционные риски для мировой экономики.

Внимания инвесторов оказалась отчетность крупнейших технологических компаний. Alphabet представила результаты лучше ожиданий рынка: квартальная выручка увеличилась на 24% г/г до 119,8 млрд долл. США, чистая прибыль достигла 112,1 млрд долл. США, а доходы облачного подразделения Google Cloud выросли сразу на 82% до 24,8 млрд долл. США, существенно превысив консенсус-прогноз 22,5 млрд долл. США. Однако компания одновременно повысила прогноз капитальных затрат на 2026 год до 195–205 млрд долл. США, что вызвало опасения относительно дальнейшего роста инвестиций в инфраструктуру искусственного интеллекта и давления на свободный денежный поток.

Сдержанную реакцию рынка вызвали результаты IBM и Tesla. IBM сообщила о выручке 17,16 млрд долл. США при прибыли 2,93 долл. США на акцию, что оказалось немного ниже ожиданий рынка (17,46 млрд долл. США и 2,95 долл. США соответственно). При этом компания понизила прогноз роста выручки на 2026 год до 4–5% против предыдущего ориентира свыше 5%. Tesla, в свою очередь, увеличила выручку на 25,5% до 28,24 млрд долл. США, превысив прогноз аналитиков (26,42 млрд долл. США), однако прибыль на акцию составила лишь 0,33 долл. США против ожидавшихся 0,53 долл. США, а валовая рентабельность снизилась до 16,8%, подтвердив сохраняющееся давление на маржинальность бизнеса.

Сегодня в центре внимания инвесторов окажется публикация финансовых результатов Intel, SAP, Honeywell, Blackstone и Comcast, которые могут задать дальнейшее направление динамики американского фондового рынка, особенно в технологическом и промышленном секторах.

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.