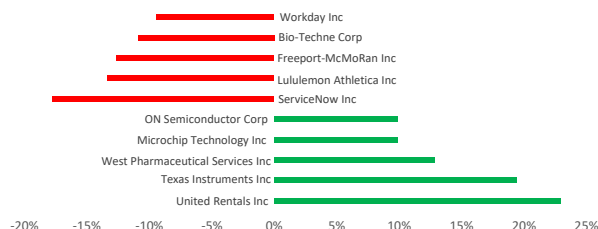


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	7 108	▼ -0,41%	▲ 21,1%
NASDAQ	24 439	▼ -0,89%	▲ 5,2%
DJIA	49 310	▼ -0,36%	▲ 16,3%
CBOE Volatility Index (VIX)	19	▲ 2,06%	▲ 7,7%
Европа			
FTSE 100	10 457	▼ -0,19%	▲ 26,6%
DAX	2 069	▼ -0,33%	▲ 21,3%
Азия			
Hang Seng	25 915	▼ -0,95%	▲ 32,1%
Nikkei 225	59 371	▼ -0,36%	▲ 48,8%
Shanghai SE	4 093	▼ -0,32%	▲ 25,5%
Казахстан			
KASE	7 905	▲ 0,14%	▲ 39,2%

Лидеры роста и падения S&P 500



В четверг фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 0,41% до 7 108,40 п.; Nasdaq Composite снизился на 0,89% достигнув 24 438,50 п.; DJI подешевел на 0,36% составив 49 310,32 п. 6 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Рост зафиксирован в секторах Utilities (+2,4%), Industrials (+1,4%) и Consumer Staples (+1,3%). Главными аутсайдерками стали сектора Information Technology (-1,6%), Financials (-1,1%) и Consumer Discretionary (-1,1%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	11 386 767 576 420	▼ -0,5%	▲ 6,6%	▲ 43,9%
Consumer Discretionary	6 705 396 857 446	▼ -1,1%	▲ 5,6%	▲ 23,6%
Consumer Staples	3 619 276 292 151	▲ 1,3%	▲ 1,7%	▼ -0,3%
Energy	2 137 365 031 774	▲ 0,9%	▼ -6,9%	▲ 46,0%
Financials	7 903 636 554 372	▼ -1,1%	▲ 7,5%	▲ 17,6%
Industrials	5 511 065 235 480	▲ 1,4%	▲ 7,2%	▲ 43,6%
Information Technology	21 755 446 235 709	▼ -1,6%	▼ -15,1%	▼ -159,6%
Materials	1 200 370 713 960	▲ 0,0%	▲ 4,7%	▲ 36,2%
Real Estate	1 118 607 309 812	▲ 0,9%	▲ 7,4%	▲ 1,4%
Utilities	1 348 657 658 343	▲ 2,4%	▲ 1,8%	▲ 15,7%
Health Care	5 410 012 156 540	▼ -0,9%	▲ 1,4%	▲ 11,3%

Американский фондовый рынок завершил четверг снижением на фоне повышенной волатильности: первоначальный оптимизм инвесторов относительно возможного скорого завершения конфликта с Ираном ослаб, уступив место геополитической неопределенности и неоднозначным корпоративным отчетам. Дополнительное давление оказали усиливающиеся опасения, что стремительное развитие технологий искусственного интеллекта может подорвать устойчивость традиционных бизнес-моделей в секторе программного обеспечения.

Геополитическая напряженность усилилась после того, как Тегеран опубликовал видеозапись захвата крупного грузового судна и потребовал от США отмены военно-морской блокады иранских портов. Дополнительную обеспокоенность вызвали сообщения о том, что иранские системы ПВО наносят удары по целям над Тегераном, а также о столкновении между умеренными и радикальными иранскими силами.

На этом фоне нефтяной рынок отреагировал резким ростом цен, отражая риски перебоев поставок. Стоимость американской нефти выросла на 3,11%, достигнув 95,85 доллара за баррель, тогда как нефть марки Brent торговалась в районе 105,07 доллара за баррель. Рост цен на энергоносители усилил инфляционные риски и давление на глобальную экономику, что также отразилось на настроениях инвесторов.

Негатив на рынках усилился после новостей о выходе спикера парламента Ирана Мохаммеда Багера Галибафа из переговорного процесса, что было воспринято как сигнал усложнения дипломатического диалога.

Макроэкономическая статистика из США показала, что число первичных заявок на пособие по безработице увеличилось незначительно и составило около 215–220 тыс. за неделю, что в целом указывает на сохраняющуюся устойчивость рынка труда. Однако потенциальный рост цен на фоне конфликта может негативно сказаться на потребительской активности и инфляционных ожиданиях.

Корпоративный сезон отчетности при этом остается относительно сильным: по данным LSEG, 82,1% из 123 компаний, уже представивших результаты, превзошли прогнозы аналитиков. Средний рост прибыли составил 15,6%, улучшившись по сравнению с 14,4% в начале месяца, что свидетельствует о стабильной финансовой базе бизнеса несмотря на внешние риски.

Тем не менее, давление на рынок оказал технологический сектор, особенно сегмент программного обеспечения. Индекс S&P 500 в технологическом разрезе продемонстрировал худшую динамику среди основных отраслей. Акции IBM снизились на 8,25% после публикации слабых данных по выручке, обусловленных замедлением в программном бизнесе. Еще более заметное падение показали бумаги ServiceNow, обвалившиеся на 17,75% на фоне сигналов о задержках в заключении государственных контрактов на Ближнем Востоке.

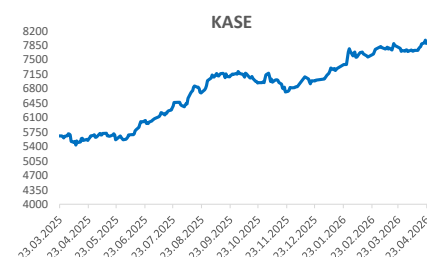
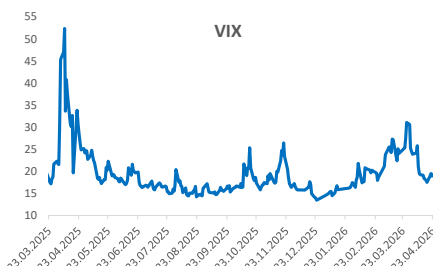
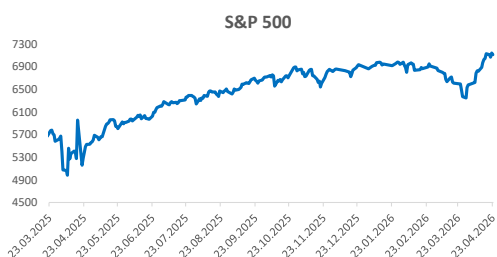
Слабые результаты отдельных компаний усилили обеспокоенность инвесторов тем, что быстрый прогресс в области искусственного интеллекта может изменить конкурентную среду в индустрии, оказывая давление на традиционные источники дохода и, как следствие, на динамику всего сектора программного обеспечения и фондового рынка в целом.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	412	0%	50,4%
Банк ЦентрКредит	4 533	1%	97,8%
Kcell	3 229	1%	-4,5%
Казатомпром	41 600	1%	103,4%
КазТрансОйл	1 162	0%	41,2%
КЕГОК	1 474	1%	-3,0%
Kaspi.kz	39 900	-2%	-27,2%
КазМунайГаз	30 300	0%	107,1%
Эйр Астана	673	0%	-41,1%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	463,91	0,18%	-8,4%
RUB/KZT	6,17	0,33%	-3,6%
CNY/RUB	10,54	0,44%	-4,0%
EUR/USD	1,1683	-0,17%	-0,3%

*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/>

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.