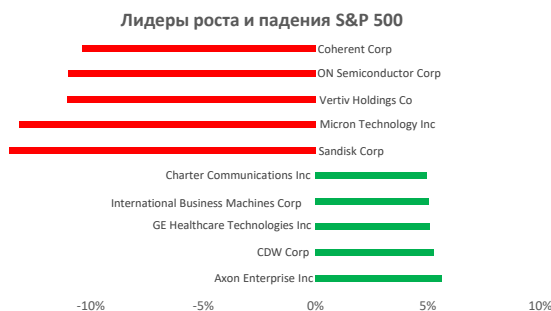


Американский рынок под давлением: распродажа в секторе чипов усилила снижение индексов...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	7 365	▼ -1,4%	▲ 7,4%
NASDAQ	25 587	▼ -2,2%	▲ 10,1%
DJIA	51 667	▼ -0,1%	▲ 6,8%
CBOE Volatility Index (VIX)	19	▲ 12,8%	▲ 34,3%
Европа			
FTSE 100	10 429	▼ -0,1%	▲ 4,8%
DAX	2 120	▼ -1,2%	▲ 24,3%
Азия			
Hang Seng	23 336	▼ -1,8%	▼ -11,4%
Nikkei 225	69 582	▼ -3,8%	▲ 38,2%
Shanghai SE	4 106	▼ -1,4%	▲ 2,1%
Казахстан			
KASE	7 685	▼ -0,4%	▲ 7,8%



Торговая сессия во вторник завершилась для американских площадок снижением на фоне распродажи, вызванной технологическим сектором. S&P 500 упал на 1,44% до 7 365,46 п., Nasdaq Composite снизился на 2,21%, достигнув 25 587,04 п., Dow Jones Industrial Average потерял 0,09% до 51 666,84 п. Из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Consumer Staples (+1,9%), Real Estate (+1,4%) и Health Care (+1,3%). Главными аутсайдерками стали сектора Information Technology (-3,0%), Materials (-1,4%) и Industrials (-1,3%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Information Technology	24 369 155 964 840	▼ -3,0%	▼ -1,8%	▲ 165,2%
Communication Services	11 371 262 198 450	▲ 0,6%	▼ -7,0%	▲ 17,3%
Financials	8 401 849 734 530	▲ 0,4%	▲ 2,1%	▲ 8,3%
Consumer Discretionary	6 535 916 817 056	▼ -0,2%	▲ 1,7%	▲ 9,8%
Industrials	5 674 642 144 285	▼ -1,3%	▲ 1,3%	▲ 24,9%
Health Care	5 731 315 149 466	▲ 1,3%	▲ 2,8%	▲ 10,6%
Consumer Staples	3 544 243 927 294	▲ 1,9%	▲ 1,4%	▲ 1,6%
Energy	2 031 932 916 881	▼ 0,6%	▼ -5,5%	▲ 31,4%
Utilities	1 427 824 162 031	▲ 1,0%	▲ 0,4%	▲ 13,8%
Materials	1 198 467 334 565	▼ -1,4%	▼ -0,1%	▲ 21,8%
Real Estate	1 219 917 029 352	▲ 1,4%	▲ 0,7%	▲ 3,6%

Во вторник американский фондовый рынок завершил торги снижением, при этом индексы S&P 500 и Nasdaq Composite опустились до минимальных уровней более чем за неделю. Давление на рынок оказала масштабная распродажа в полупроводниковом секторе, поскольку инвесторы все внимательнее оценивают растущие затраты технологических компаний на развитие искусственного интеллекта, финансируемые в том числе за счет заемных средств, а также закладывают в ожидания вероятность более жесткой денежно-кредитной политики со стороны Федеральной резервной системы США.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	372	▼ -0,7%	▼ -0,1%
Банк ЦентрКредит	4 628	▼ -0,1%	▼ -2,1%
Kcell	3 218	▼ -0,7%	▼ -4,8%
Казатомпром	34 550	▼ -2,4%	▲ 17,3%
КазТрансОйл	1 120	▼ -0,3%	▲ 16,1%
KEGOK	1 439	▲ 0,1%	▼ -7,2%
Kaspi.kz	40 465	▲ 0,5%	▼ -0,3%
КазМунайГаз	33 400	▲ 0,2%	▲ 52,4%
Эйр Астана	655	▲ 0,0%	▼ -42,7%
Казхателеком	40 360	▼ -0,2%	▼ -8,2%

Наибольшие потери понесли акции производителей микросхем. Бумаги Nvidia подешевели на 4,1%, Alphabet потеряли 1%, а котировки Intel, Marvell Technology и Advanced Micro Devices снизились от 5,8 до 9,4%. Коррекция в секторе стала заметным испытанием для рынка, который ранее продемонстрировал стремительное восстановление после минимумов конца марта, достигнутых на фоне военного конфликта между США и Ираном. Несмотря на текущее снижение, отраслевой индекс полупроводников SOX по-прежнему остается значительно выше уровней начала весны, что заставляет инвесторов задуматься о накопившихся рисках и высокой оценке технологических компаний.

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	486,48	▼ -0,1%	▼ -4,0%
RUB/KZT	6,62	▲ 0,0%	▲ 3,5%
CNY/RUB	10,50	▲ 1,5%	▼ -4,4%
EUR/USD	1,1381	▼ -0,4%	▼ -2,9%

Дополнительное внимание участников рынка приковано к отчетности Micron Technology, публикация которой ожидается в среду. Результаты компании могут стать важным индикатором состояния рынка памяти и чипов для искусственного интеллекта после впечатляющего роста отрасли в текущем году.

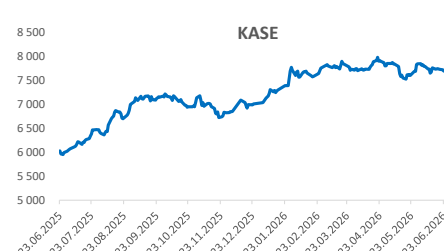
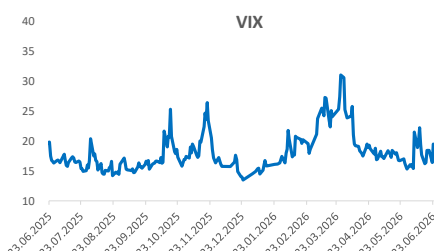
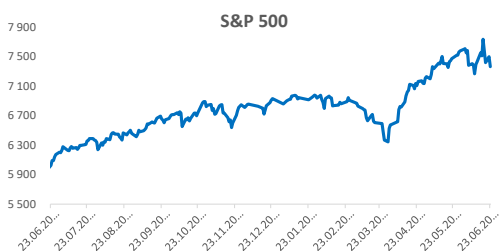
Наряду с корпоративными новостями инвесторы продолжают следить за геополитической обстановкой на Ближнем Востоке. Во вторник Сенат США поддержал законопроект о прекращении военных действий против Ирана, однако влияние данного решения на дальнейшее развитие конфликта остается неопределенным, поскольку администрация президента Дональда Трампа продолжает переговоры по возможному мирному соглашению с Тегераном.

Ослабление геополитической напряженности оказало давление на нефтяные котировки. После достижения пиковых значений во время конфликта цены на нефть существенно скорректировались вниз на фоне ожиданий нормализации поставок через Ормузский пролив. По итогам торгов фьючерсы на нефть марки Brent снизились на 1,1% и закрылись на уровне 77,08 доллара за баррель, тогда как фьючерсы на WTI потеряли 0,9%, завершив сессию на отметке 73,21 доллара за баррель. Рынок продолжает отыгрывать снижение рисков перебоев поставок и рассчитывает на дальнейшую стабилизацию ситуации в регионе.

На казахстанском рынке акций динамика также оставалась умеренно негативной. По итогам торгов индекс KASE снизился на 0,36%, опустившись до 7 684,74 пункта. Давление на индекс оказывала фиксация прибыли инвесторами после продолжительного роста отдельных бумаг. Вместе с тем АО «Национальная компания «КазМунайГаз» завершила выплату дивидендов по простым акциям. Размер дивиденда составил 573,66 тенге на одну акцию, а общий объем выплат превысил 350 млрд тенге.

*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бл = 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.