

Американские индексы закрылись разнонаправленно на фоне давления в техсекторе и снижения цен на нефть...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	7 358	▼ -0,1%	▲ 7,3%
NASDAQ	25 477	▼ -0,4%	▲ 9,6%
DJIA	51 849	▲ 0,4%	▲ 7,2%
CBOE Volatility Index (VIX)	19	▼ -4,4%	▲ 28,4%
Европа			
FTSE 100	10 462	▲ 0,3%	▲ 5,1%
DAX	2 104	▼ -0,7%	▲ 23,4%
Азия			
Hang Seng	23 412	▲ 0,3%	▼ -11,1%
Nikkei 225	71 385	▲ 2,3%	▲ 41,8%
Shanghai SE	4 111	▲ 0,1%	▲ 2,2%
Казахстан			
KASE	7 688	▲ 0,0%	▲ 7,9%

Лидеры роста и падения S&P 500



Торговая сессия в среду завершилась для американских площадок разнонаправленно на фоне распродажи акций технологических компаний, вызванной сохраняющимися опасениями по поводу завышенных оценок. S&P 500 упал на 0,10% до 7 358,22 п., Nasdaq Composite снизился на 0,43%, достигнув 25 476,64 п., Dow Jones Industrial Average прибавил 0,35% до 51 848,90 п. 7 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали рост в ходе торгов. Лидерами роста стали сектора Consumer Discretionary (+2,2%), Health Care (+1,7%) и Industrials (+1,5%). Снижение зафиксировано в секторах Energy (-1,4%), Financials (-0,4%) и Communication Services (-0,2%).

Давление на рынок усилилось из-за снижения акций технологических компаний. На этом фоне внимание инвесторов было сосредоточено на отчетности Micron Technology, опубликованной после закрытия торгов. Акции производителя чипов выросли более чем на 200% с начала 2026 года, однако в среду закрылись снижением на 0,3%. При этом на дополнительных торгах бумаги компании перешли к росту после того, как квартальная выручка и прогноз на четвертый квартал превыполнили ожидания Уолл-стрит.

Негативная динамика также наблюдалась в акциях Cerebras Systems, которые упали на 19,6% после публикации первого отчета компании после выхода на биржу. Разработчик чипов спрогнозировал снижение годовой рентабельности относительно уровня первого квартала. Дополнительным фактором давления стал анонс OpenAI о разработке собственного чипа для обработки данных под названием Jalapeño, что усилило опасения инвесторов относительно конкуренции в сегменте специализированных ИИ-чипов.

В целом технологический сектор остается под давлением из-за опасений по поводу высоких оценок, масштабных расходов крупных компаний на инфраструктуру и их частичного финансирования за счет заемных средств. Дополнительным фактором неопределенности стали ожидания ужесточения политики ФРС. На этом фоне с начала недели рыночная капитализация индекса Nasdaq 100 сократилась более чем на \$1 трлн.

На сырьевом рынке цены на нефть опустились до минимальных уровней с начала конфликта с Ираном. Фьючерсы на Brent снизились ниже \$74 за баррель на фоне ожиданий увеличения числа танкеров, проходящих через Ормузский пролив. Дополнительное давление на котировки оказали заявления президента США Дональда Трампа о том, что Иран уведомил Вашингтон об отсутствии необходимости в дополнительных мерах. Снижение нефтяных цен улучшило настроения в секторах, чувствительных к стоимости топлива, включая авиаперевозчиков и туристические компании. Акции Frontier и Southwest выросли примерно на 3% каждая, бумаги Delta и JetBlue прибавили 3,7% и 4,5% соответственно. Более выраженный рост показали Alaska Air и United, акции которых поднялись примерно на 6%, тогда как бумаги American Airlines выросли около 7%.

На валютном рынке доллар США укрепился третий день подряд и достиг 13-месячного максимума. Поддержку американской валюте оказали ожидания повышения процентных ставок ФРС в этом году, а также рост спроса на защитные активы на фоне недавней распродажи в технологическом секторе.

На рынке Казахстана индекс KASE по итогам торгов вырос на 0,04% до 7 688,18 п. Динамика была умеренно положительной: рост большинства компонентов индекса компенсировал давление со стороны Halyk Bank. Основную поддержку индексу оказали акции Kcell, Air Astana, Казатомпрома и Банка ЦентрКредит, которые закрылись в плюсе и обеспечили совокупный положительный вклад.

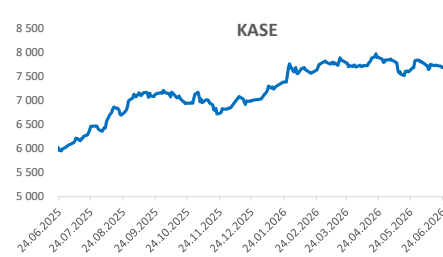
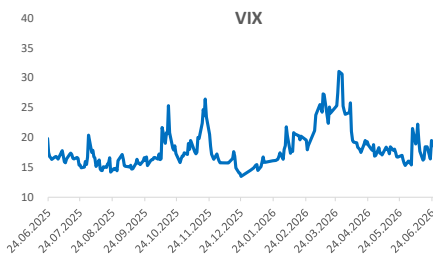
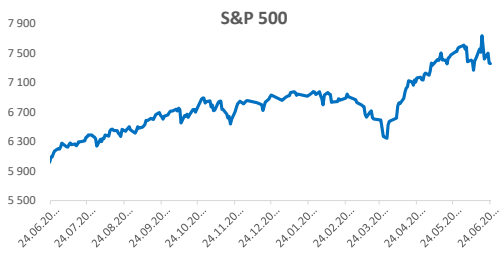
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Information Technology	24 208 169 185 847	0,0%	-1,1%	157,1%
Communication Services	11 288 305 360 673	-0,2%	-7,4%	2,7%
Financials	8 370 511 760 619	-0,4%	2,4%	6,3%
Consumer Discretionary	6 583 719 334 105	2,2%	2,2%	10,8%
Industrials	5 740 980 494 789	1,5%	2,8%	25,3%
Health Care	5 777 502 140 773	1,7%	4,8%	10,8%
Consumer Staples	3 560 723 035 568	1,3%	1,5%	2,9%
Energy	1 996 688 893 839	-1,4%	-5,2%	30,2%
Utilities	1 442 598 130 053	1,1%	1,9%	14,5%
Materials	1 202 656 143 286	0,7%	0,0%	20,9%
Real Estate	1 215 279 120 190	0,0%	0,6%	3,6%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	369	▼ -0,9%	▼ -1,0%
Банк ЦентрКредит	4 632	▲ 0,1%	▼ -2,0%
Kcell	3 262	▲ 1,4%	▼ -3,5%
Казатомпром	34 633	▲ 0,2%	▲ 17,6%
КазТрансОйл	1 118	▼ -0,2%	▲ 15,8%
KEGOK	1 444	▲ 0,3%	▼ -6,9%
Kaspi.kz	40 500	▲ 0,1%	▼ -0,2%
КазМунайГаз	33 400	▲ 0,0%	▲ 52,4%
Эйр Астана	657	▲ 0,3%	▼ -42,5%
Казхателеком	40 562	▲ 0,5%	▼ -7,7%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	486,30	▼ 0,0%	▼ -4,0%
RUB/KZT	6,62	▲ 0,0%	▲ 3,5%
CNY/RUB	10,52	▲ 0,2%	▼ -4,3%
EUR/USD	1,1357	▼ -0,2%	▼ -3,1%

*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 абсолютные 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.