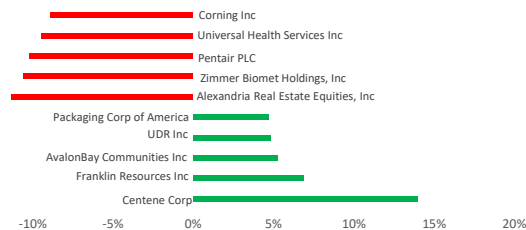


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	7 139	▼ -0,49%	▲ 21,6%
NASDAQ	24 664	▼ -0,90%	▲ 6,1%
DJIA	49 142	▼ -0,05%	▲ 15,9%
CBOE Volatility Index (VIX)	18	▼ -1,05%	▼ -0,6%
Европа			
FTSE 100	10 333	▲ 0,11%	▲ 25,1%
DAX	2 055	▼ -0,33%	▲ 20,5%
Азия			
Hang Seng	25 680	▼ -0,95%	▲ 30,9%
Nikkei 225	59 917	▼ -1,02%	▲ 50,2%
Shanghai SE	4 079	▼ -0,19%	▲ 25,0%
Казахстан			
KASE	7 797	▼ -0,81%	▲ 37,3%

Лидеры роста и падения S&P 500



Во вторник фондовые рынки завершили торги снижением: S&P 500 упал на 0,49% до 7 138,80 п.; Nasdaq Composite снизился на 0,20%, достигнув 24 663,80 п.; DJI подешевел на 0,05%, составив 49 141,93 п. 6 из 11 секторов S&P 500 продемонстрировали снижение в ходе торгов. Главными аутсайдерками стали сектора Information Technology (-1,7%), Consumer Discretionary (-1,0%) и Industrials (-0,9%). Рост зафиксирован в секторах Energy (+1,5%), Real Estate (+1,0%) и Consumer Staples (+0,8%).

Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	11 801 880 902 719	0,0%	2,7%	37,7%
Consumer Discretionary	6 479 756 497 671	-1,0%	3,4%	18,3%
Consumer Staples	3 585 495 768 931	-0,8%	0,1%	0,7%
Energy	2 161 696 717 838	1,5%	-3,6%	45,7%
Financials	8 078 293 860 967	0,2%	6,3%	14,9%
Industrials	5 306 727 834 853	-0,9%	4,6%	36,5%
Information Technology	20 057 282 103 293	-1,7%	14,3%	143,1%
Materials	1 206 970 345 038	-0,4%	2,3%	33,1%
Real Estate	1 162 135 208 338	1,0%	6,8%	3,3%
Utilities	1 362 767 978 387	0,0%	0,5%	15,7%
Health Care	5 226 058 873 105	-0,7%	0,6%	7,3%

Американские фондовые рынки во вторник завершили торги снижением, откатившись от недавних рекордных уровней закрытия. Давление на индексы усилилось на фоне вновь возникших сомнений вокруг устойчивости бума в сфере искусственного интеллекта, что особенно негативно сказалось на технологическом секторе в преддверии публикации квартальной отчетности крупнейших компаний отрасли.

Наибольшее влияние на динамику оказал сектор полупроводников: индекс SOX, компании которого с начала года прибавили более 40%, продемонстрировал заметную коррекцию. Это, в свою очередь, потянуло вниз Nasdaq, который показал самое значительное дневное процентное снижение за последний месяц. Поводом для пересмотра ожиданий стали сообщения о показателях OpenAI — в частности, данные по числу еженедельных пользователей и выручке усилили опасения инвесторов относительно способности компании поддерживать высокий уровень капитальных вложений в инфраструктуру, включая дата-центры.

На этом фоне под давлением оказались и отдельные корпоративные истории. Акции Oracle снизились на 4,1% на фоне критики зависимости ее облачного бизнеса от партнерства с OpenAI. Бумаги ведущих производителей микросхем также ушли в минус: Nvidia, AMD и Broadcom потеряли в диапазоне 1,6–4,4%. Дополнительное давление испытала CoreWeave, связанная с Nvidia, чьи акции просели на 5,8%.

Параллельно внимание участников рынка было приковано к заседанию Federal Reserve System, которое может стать последним под руководством Джерома Паулла. Несмотря на ожидания сохранения ключевой ставки на прежнем уровне, инвесторы сосредоточились на риторике регулятора и комментариях главы ФРС, оценивая потенциальные инфляционные риски, усиливающиеся на фоне роста цен на энергоносители.

Геополитический фактор также добавил неопределенности. Заявления Дональда Трампа о неудовлетворенности последним предложением Ирана по ядерной сделке снизили надежды на скорое урегулирование конфликта. Это усилило напряженность на глобальных рынках и способствовало дальнейшему росту цен на нефть.

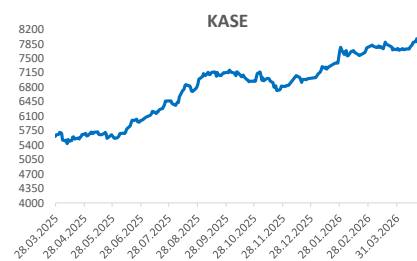
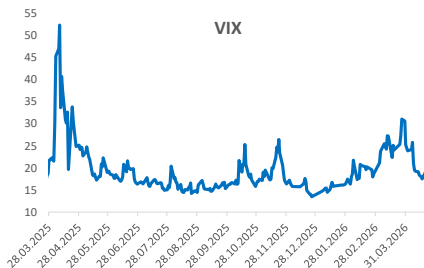
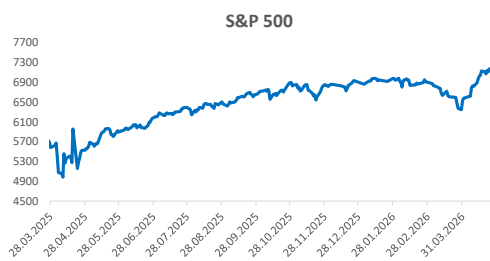
Ситуация на сырьевом рынке усугубило неожиданное решение ОАЭ выйти из состава ОПЕК. Такой шаг одного из ключевых производителей нефти сигнализирует об углублении разногласий внутри картеля, прежде всего с Саудовской Аравией, и ослабляет контроль организации над мировыми поставками. На этом фоне нефтяные котировки резко выросли, усилив инфляционные ожидания и дополнительно снизив аппетит инвесторов в рисковом активам.

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	390	-5%	42,4%
Банк ЦентрКредит	4 509	0%	96,7%
Kcell	3 203	-1%	-5,2%
Казатомпром	40 205	-1%	96,6%
КазТрансОйл	1 120	-1%	36,1%
КЕГОК	1 483	0%	-2,5%
Kaspi.kz	40 251	0%	-26,6%
КазМунайГаз	30 305	0%	107,1%
Эйр Астана	668	0%	-41,5%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	458,75	-0,21%	-9,5%
RUB/KZT	6,10	-0,70%	-4,7%
CNY/RUB	10,50	-0,53%	-4,5%
EUR/USD	1,1711	-0,08%	-0,1%

*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 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.