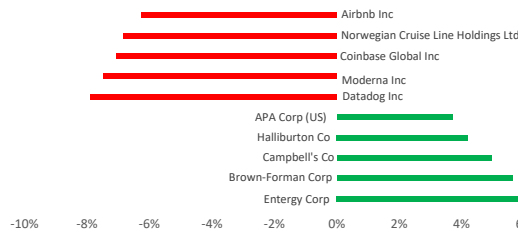


Қор нарықтары...

Қор индекстері	Мәні, теңге	Күндік өзгерістер	Жыл басынан өзг.
АҚШ			
S&P 500	6 369	▼ -1,67%	▲ 8,5%
NASDAQ	20 948	▼ -2,15%	▼ -9,8%
DJIA	45 167	▼ -1,73%	▲ 6,5%
CBOE Volatility Index (VIX)	31	▲ 13,16%	▲ 73,2%
Еуропа			
FTSE 100	9 967	▼ -0,05%	▲ 20,7%
DAX	1 904	▼ -1,43%	▲ 11,6%
Азия			
Hang Seng	24 952	▲ 0,38%	▲ 27,2%
Nikkei 225	53 373	▼ -0,43%	▲ 33,8%
Shanghai SE	3 914	▲ 0,63%	▲ 20,0%
Қазақстан			
KASE	7 725	▲ 0,30%	▲ 36,0%

Өсу және құлдырау көшбасшылары S&P 500



Жұма күні қор нарықтары төмендеумен жабылды: S&P 500 1,67%-ға төмендеп \$6 368,85 деңгейіне жетті; Nasdaq Composite 2,15%-ға құлдырап \$20 948,36 болды; DJI 1,73%-ға арзандап \$45 166,64 құрады. S&P 500 индексінің 11 секторының 8-і сауда барысында төмендеу көрсетті. Ең ірі аутсайдерлер Consumer Discretionary (-2,6%), Health Care (-2,5%) және Financials (-2,4%) секторлары болды. Ал Energy (+1,3%), Consumer Staples (+1,1%) және Utilities (+0,6%) секторларында өсім тіркелді.

S&P 500 секторларын талдау	Market Cap	Күндік өзгеріс	Айлық өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Communication Services	9 673 943 424 230	▲ 0,8%	▼ -6,9%	▲ 21,5%
Consumer Discretionary	5 900 615 722 970	▼ -2,6%	▼ -11,8%	▲ 5,6%
Consumer Staples	3 476 893 426 790	▲ 1,1%	▼ -10,6%	▼ -3,0%
Energy	2 284 188 045 127	▲ 1,3%	▼ -13,5%	▲ 34,4%
Financials	7 388 734 095 493	▼ -2,4%	▼ -7,4%	▼ -1,8%
Industrials	4 820 564 586 559	▼ -1,4%	▼ -11,1%	▲ 23,5%
Information Technology	18 024 411 783 628	▼ -2,0%	▼ -5,7%	▼ -70,1%
Materials	1 141 367 545 925	▼ -0,2%	▼ -5,5%	▲ 20,5%
Real Estate	1 089 263 477 429	▼ -1,0%	▼ -8,7%	▼ -8,0%
Utilities	1 191 316 461 911	▲ 0,6%	▼ -4,4%	▲ 16,4%
Health Care	5 245 730 399 935	▼ -3,5%	▼ -11,1%	▼ 0,3%

Жұма күні әлемдік қор нарықтары төмендеді, ал мұнай бағасы Таяу Шығыста төртінші аптаға созылған қақтығысты реттеуде ілгерілеудің болмауына байланысты күрт өсті. Геосаяси шиеленістің күшеюі тұтынушылар мен бизнес сеніміне қысым жасап, экономикалық белсенділіктің баяулауына қатысты алаңдаушылықты күшейтеді.

Қосымша белгісіздік факторы ретінде Дональд Трамптың Иранға Ормуз бұғазы арқылы кеме қатынасын қайта ашу үшін берілген мерзімді ұзарту туралы шешімі болды. Сонымен қатар, Иран тарапынан келіссөздерге дайын екендігі туралы нақты сигналдар берілген жоқ. Бұдан бөлек, елдің Корпус стражей исламской революции ұйымы әлемдік мұнай мен газ жеткізілімдерінің шамамен бестен бір бөлігі өтетін стратегиялық маңызды бұғаз арқылы кеме қозғалысына кедергі жасауды жалғастыратынын растады. Бұл мәлімдемелер жаһандық нарықтағы энергия ресурстары жеткізіліміне қатысты тәуекелдерді күшейтеді.

Осы жағдай аясында мұнай бағасы айтарлықтай өсті. Brent маркалы мұнай фьючерстері 4,22%-ға өсіп, барреліне 112,57 доллар деңгейінде жабылды, ал West Texas Intermediate маркалы американдық мұнай 5,4%-ға қымбаттап, 99,64 долларды құрады. Энергия тасымалдаушылары бағасының өсуі инфляцияның жеделдеуі және ақша-несие саясатының одан әрі қатаюы мүмкін деген алаңдаушылықты күшейтеді.

Сонымен қатар, АҚШ-та тұтынушылық көңіл-күй де нашарлады. Мичиган университеті есептейтін тұтынушылық көңіл-күй индексі наурыз айында күткеннен де қатты төмендеп, 53,3 пункт деңгейіндегі үш айлық минимумға жетті. Бұған дейін көрсеткіш 55,5 болған. Reuters агенттігі сауалнама жүргізген экономистер индексі 54,0 пунктке дейін төмендейді деп болжаған еді. Индикатордың төмендеуі геосаяси тәуекелдер мен энергия бағасының өсуі аясында тұтынушылардың сақтық таныта бастағанын көрсетеді.

Мичиган университетінің тұтынушылар сауалнамасы бөлімінің директоры Джоанн Сюйдің айтуынша, қазіргі үрдіс тұтынушылар соңғы жағымсыз оқиғалардың ұзақ мерзімді әсерін өзінде күтпейтінін көрсетеді. Алайда ол Иранмен қақтығыс ұзаққа созылған жағдайда немесе энергия бағасының өсуі жалпы инфляцияны күшейте, көңіл-күй одан әрі нашарлауы мүмкін екенін атап өтті.

Макроэкономикалық күтулердің нашарлауы аясында Dow Jones индексі түзету кезеңіне өткенін растаған соңғы негізгі Уолл-стрит индекстерінің бірі болды. Қазіргі уақытта индекс 10 ақпанда тіркелген рекордтық жабылу деңгейімен салыстырғанда 10%-дан астам төмендеді, бұл инвесторлардың сақтығының артуын және нарықтағы құбылмалылықтың күшеюін көрсетеді.

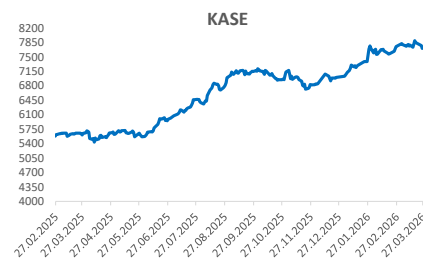
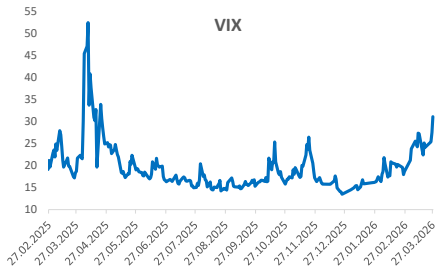
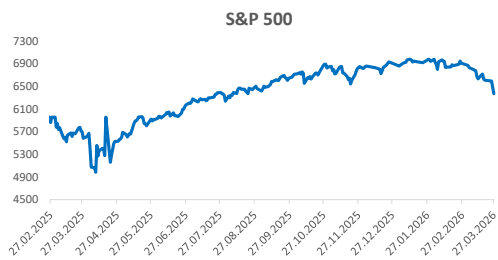
Қосымша қысымды мемлекеттік облигациялар кірістілігінің өсуі көрсетті. Инвесторлар энергия бағасының өсуінен туындауы мүмкін инфляциялық қысымды тежеу үшін орталық банктердің пайыздық мөлшерлемелерді көтеру ықтималдығын арттыра бастады. Ақша нарықтарының деректеріне сәйкес, АҚШ Federal Reserve тарапынан биыл мөлшерлемені көтеру ықтималдығы шамамен 60% деңгейінде бағалануда. Бұл ақпан айының соңындағы күтулермен салыстырғанда айтарлықтай өзгеріс, ол кезде нарық қатысушылары 2026 жылы екі рет мөлшерлеме төмендейді деп болжаған болатын.

KASE акциялары	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
Халық Банк	381	▲ 2%	▲ 38,9%
Банк ЦентрКредит	4 560	0%	▲ 98,9%
Kcell	3 337	▲ 3%	▼ -1,3%
Казатомпром	37 588	0%	▲ 83,8%
КазТрансОйл	1 230	▼ -2%	▲ 49,5%
KEGOK	1 459	0%	▼ -4,1%
Kaspi.kz	36 250	0%	▼ -33,9%
КазМұнайГаз	31 600	▼ -1%	▲ 116,0%
Эйр Астана	678	▼ -1%	▼ -40,6%

Валюта	Мәні, теңге	Күндік өзгеріс	Жылдық өзгеріс
USD/KZT	483,09	▲ 0,12%	▼ -4,7%
RUB/KZT	6,43	0,00%	▲ 0,4%
CNY/RUB	11,19	▲ 0,73%	▲ 1,8%
EUR/USD	1,1508	▼ -0,16%	▼ -1,8%

* Өзгеріс базистік пункттермен көрсетілген, 1 б.п. = 0,01%

Дереккөз: Refinitiv Eikon



Дереккөз: Refinitiv Eikon

Біздің Centras Securities Telegram-арнамызға жазылыңыз немесе сілтеме арқылы өтіңіз <https://t.me/centrassecurities>

Біздің сайт: <https://cesec.kz/>

Байланыс



Аналитика департаменті

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 722)

Эл.адрес:
analytics@centras.kz

Брокерлік қызмет көрсету

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 608)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Сауда операциялары департаменті

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 730)

Эл.адрес:
trade@centras.kz

Сату департаменті

Байланыс:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 754)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Осы материалды АҚ "Сентрас Секьюритиз" -тің аналитика бөлімі дайындаған. Бұл жарияланған материал тек ақпараттық сипатқа ие және АҚ "Сентрас Секьюритиз" тарапынан қандай да бір қаржы құралдарын сатып алу, сату немесе қандай да бір мәмілеге қатысу туралы ұсыныс болып табылмайды. Бұл құжатта келтірілген ақпарат Bloomberg және KASE сияқты "Сентрас Секьюритиз" -тің сенімді деп санайтын дереккөздерден алынған. Алайда, АҚ "Сентрас Секьюритиз", оның басшылығы мен қызметкерлері мұндай ақпараттың дәлдігіне, толықтығына және шынайылығына толық кепілдік бермейді және оны пайдалануға байланысты туындауы мүмкін клиент шығындары үшін жауапты емес. Бұл құжатта келтірілген бағалаулар мен пікірлер Компания аналитиктерінің жеке қорытындыларына негізделген. Аналитиктердің сыйақысы олардың дайындаған аналитикалық шолуларының мазмұнына немесе берген ұсыныстарының сипатына байланысты емес. Бұл ақпарат көпшілікке таратуға арналмаған және АҚ "Сентрас Секьюритиз" -тің алдын ала жазабаша рұқсатынсыз толықтай немесе ішінара көшіруге, таратуға немесе жариялауға болмайды.

Сентрас Секьюритиз, 2025 ж.