

АПТАЛЫҚ ШОЛУ

16 – 20 қыркүйек 2024 жыл



16 – 20 қыркүйек 2024 жыл

Аптаның негізгі тақырыптары

01



ФРЖ
мөлшерлемені
50 Н.П.
төмендетті

02



VofA: АКС-нің
ағымдағы
жеңілдетілуі
ерекше болды

03

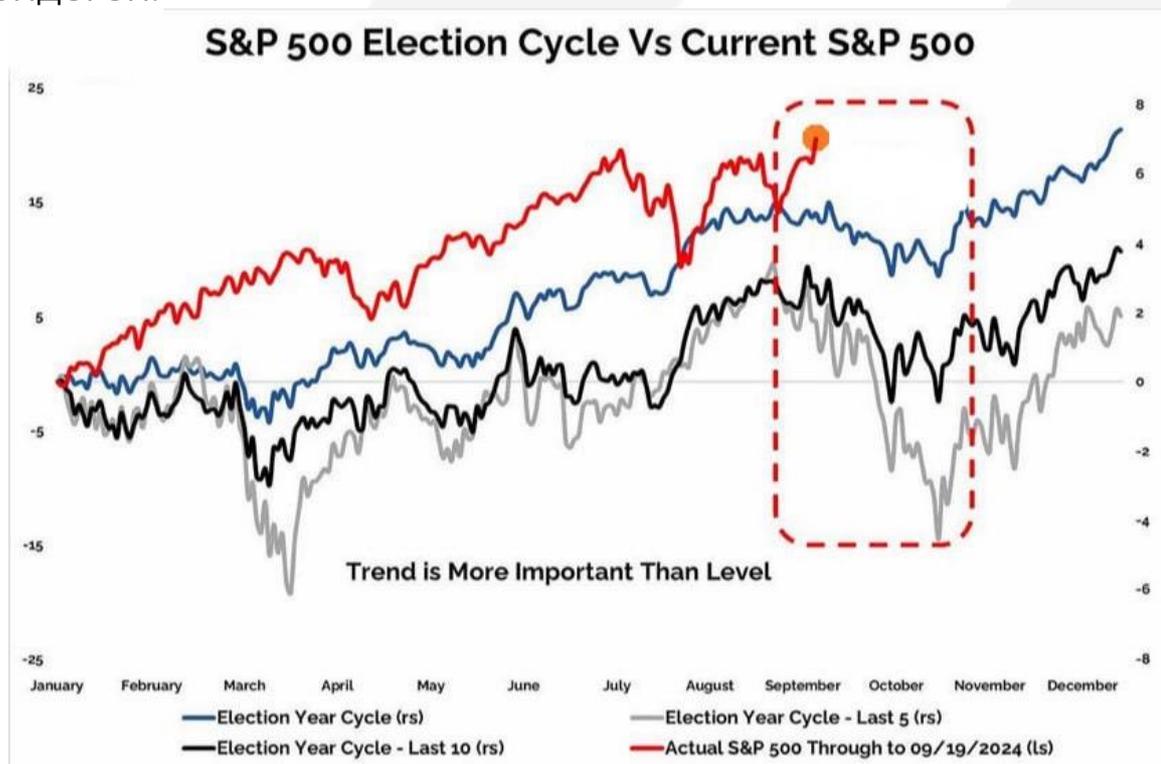


Culper Research
Kaspi бойынша
есепті жарыққа
шығарды

ФРЖ мөлшерлемені 50 Н.П. төмендетті

18 қыркүйекте АҚШ ФРЖ негізгі мөлшерлемені 50 негізгі пунктке төмендетті, бұл нарық үшін күтпеген жағдай болды. Инвестициялық банктердің жылдам төмендеу нарықта дүрбелең тудыруы мүмкін деген болжамдарына қарамастан, S&P 500 тарихи максимумдарды жаңартты. Баспасөз конференциясында ФРЖ төрағасы Джером Пауэлл АҚШ экономикасының тұрақтылығы туралы мәлімдеп, нарықты тыныштандырды. ФРЖ инфляцияның мақсатты көрсеткіш 2%-ға дейін тұрақты төмендейтініне және экономика өсімінің сақталатынына сенімді. ФРЖ жыл соңына дейін тағы 50 негізгі пунктке төмендейтінін болжап отыр және АКС-ні жеңілдету қарқынында шешуші мәнге ие болатын еңбек нарығына басты назар аударады.

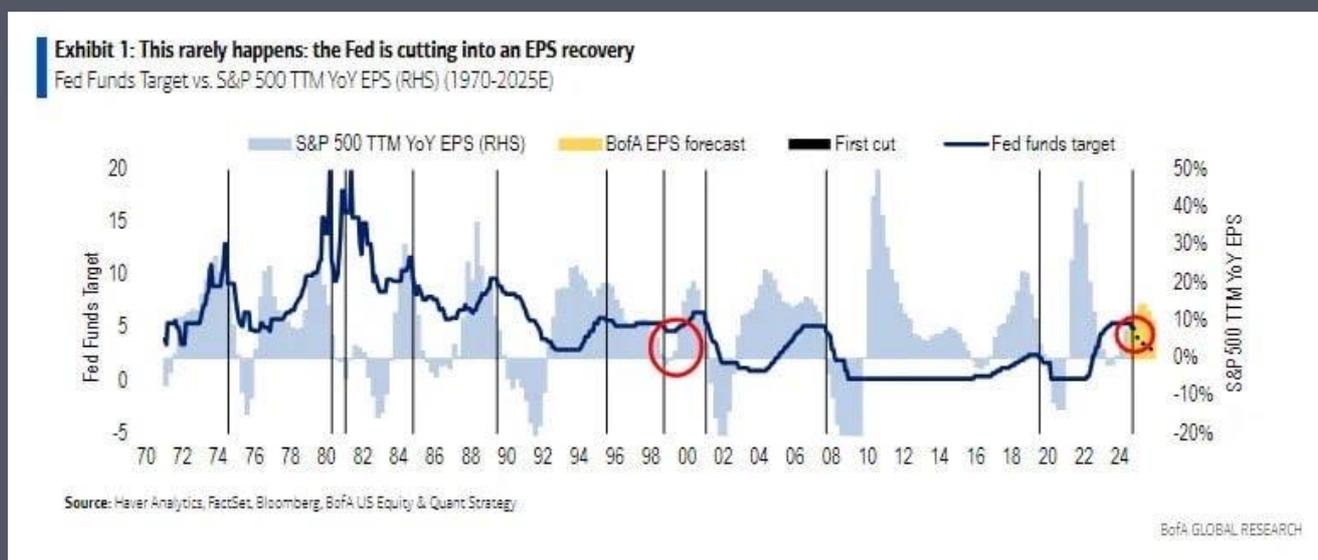
Нарықтар Пауэллдің айтқанына өте жағымды қарады, бұл қор индекстерінің өсуіне алып келді. S&P 500 бигтехтерден кейін 5 700 пункт белгісінен асып түсті. Apple, Meta және Tesla акциялары 5%-дан астам өсті және S&P 500 және NASDAQ өсімінің басты драйверіне айналды. Инвесторлар жоғары экономикалық өсім мен инфляцияның төмендеуіне байланысты АҚШ қор нарығына оптимизммен қарайды. Алайда бізді АҚШ-тағы сайлауға дейін жоғары құбылмалылық күтуі мүмкін, өйткені тарихқа үңілсек, сайлау өтетін жылы S&P 500 қыркүйек-қараша айларында төмендеген:



Апта кестесі

АКС-нің ағымдағы жеңілдетілуі ерекше болды

Bank of America деректері бойынша АКС-нің ағымдағы жеңілдетілуі ерекше болды, өйткені компаниялардың табысы өсті, ал экономика мықты қалпында қалып отыр.



Дереккөз: Bank of America

Culper Research Kaspi бойынша есепті жарыққа шығарды

Американың Culper Research инвестициялық компаниясы Kaspi санкцияларды айналып өтіп, инвесторларды жаңылыстыруда деп айыптады. Компания проблемалы компанияларға қысқа позициялар ашу стратегиясын ұстанады. Есепте қазақстандық қаржытехке қарсы өте күмәнді дәлелдер келтірілді, бұл талдаушылардың алыпсатарлық мақсаттарын көрсетеді. Kaspi-дің акциялары 20%-ға арзандап, \$90 жетті, бірақ \$100 жоғары деңгейге қайта оралды. Kaspi-дің менеджменті компанияның тұрақты екенін және барлық санкцияның сақталып отырғанын мәлімдеп, есептегі ақпаратты жоққа шығарды. Kaspi-дің акцияларының арзан бағасы инвестициялар үшін кең мүмкіндіктер ашады, өйткені Culper Research есебі шыққаннан кейінгі дүрлігу кезінде жаппай сатылды.

Шолуды дайындаған:

Қасымжан Едіге – BCC Invest Талдау басқармасының талдаушысы
yekassymzhan@bcc-invest.kz



<https://www.bcc-invest.kz/>



<https://www.instagram.com/bcc.invest>



https://t.me/bcc_invest



Маңызды ақпарат

«BCC Invest» АҚ клиенттері үшін тәуекелдер туралы ақпарат
Маңызды ақпарат:

Бұл материал тек ақпараттық мақсатта ғана таратылады. Осы материалды тарату инвестициялық кеңес беру бойынша қызмет емес. Осы материалда келтірілген ақпарат жеке инвестициялық ұсыным болып табылмайды. Осы материалды алушы шешім қабылдау үшін ұсынылған ақпаратқа ғана сүйенбеуге тиіс. Есептерді, тарихи деректерді және осы материалда қамтылуы мүмкін өзге де ақпаратты «BCC Invest» АҚ қызметкерлері жария дереккөздерден алынған ақпарат пен деректердің негізінде дайындады. «BCC Invest» АҚ мұндай ақпараттың толықтығын, дәлдігін және дұрыстығын тексермейді және тексеруге міндетті емес. «BCC Invest» АҚ ұсынатын кез келген ақпаратты клиент тек өз қалауы бойынша және өз тәуекеліне ғана пайдаланады.

«BCC Invest» АҚ ұсынатын ақпарат қандай да бір бағалы қағазды сатып алу туралы ұсыным және/немесе сату бойынша міндеттеме, мәміле жасасуға итермелеу және инвестициялық, салық және заң мәселелері бойынша, оның ішінде жасалатын мәміленің алушының нақты мақсаттарына сәйкестігі туралы мәселе бойынша ақпарат алушыға ұсыным болып табылмайды.

Бағалы қағаздармен, оның ішінде шетелдік бағалы қағаздармен, валютамен, олар туралы ақпаратты «BCC Invest» АҚ ұсынатын базистік активтердің әртүрлі түрлерімен туынды қаржы құралдарымен (бұдан әрі — «Қаржы құралдары») операцияларды жүргізер алдында, осы ақпаратты алушылар аталған қаржы құралдарын сипаттайтын құжаттармен (эмиссия проспектісі және т.б.) танысуға тиіс және қаржы құралдарымен мәміле жасасқанға дейін өзінің қаржы, заң, салық, бухгалтерлік және өзге де кеңесшілерімен жан-жақты кеңес өткізуге тиіс. Қаржы құралдарымен мәмілелер жасасу белгілі бір тәуекелдермен ұштасып жатады, олар үшін жауапкершілік «BCC Invest» АҚ-ға жүктелуі мүмкін емес, өйткені олар тараптардың қисынды бақылауынан тыс және олардың осындай тәуекелдердің салдарын болжау және алдын алу мүмкіндіктері шектеулі немесе мүмкін емес. Ақпарат алушы қаржы құралдарымен мәмілелер жасау мүмкіндігін өз бетінше бағалауға тиіс.

Ақпарат алушы, егер оның экономикалық және заңдық мәні, құжаттамасы, шарттары мен онымен байланысты тәуекелдері түсініксіз болып қалса немесе ақпарат алушының мақсаттарына, ниеттеріне және күткен нәтижесіне сәйкес келмесе, мәміле жасаспауға тиіс. Қаржы құралдарымен мәмілелер жасасу елеулі қаржылық және өзге де тәуекелдерді тудыруы мүмкін. Сондықтан осы мәмілелер өзіне тиісті тәуекелдерді қабылдауға дайын және олармен байланысты ықтимал қаржылық шығынды көтере алатын тұлғаларға арналған. Кез келген мәмілені жасасу алдында ақпарат алушы тиісті мәмілені жасасуға байланысты туындайтын тәуекелдерді түсінетініне және оқиғалардың кез келген өрбуі езінде өзіне қабылдаған міндеттемелерді орындау үшін қажетті қаржылық және өзге де ресурстары бар екеніне көз жеткізуі қажет.

Қаржы нарығында операция жүргізу туралы шешім қабылдаған кезде, қаржы құралдарына инвестициялау күтілетін кірісті алмау, инвестицияланған қаражаттың бір бөлігін, тіпті барлығын жоғалту, ықтимал шығыс пен шығын тәуекелін көтеретінін ескеру қажет. Болжамды оң кірістілік туралы ақпарат тек болжам ретінде ғана бағалануы мүмкін. Инвестициялық қызметтің бұрынғы нәтижесі болашақтағы нәтижені айқындамайды, ал активтердің құны ұлғаюы да, азаюы мүмкін. Шетел валютасын айырбастау бағамының өзгеруі инвестициялар құнының азаюына немесе ұлғаюына әкелуі мүмкін. «BCC Invest» АҚ ақпаратты пайдалану негізінде ақпарат алушы алуы мүмкін қаржылық нәтижеге қатысты кепілдік немесе растау бермейді және қандай да бір жауапкершілікті қабылдамайды.

«Мүдделер қақтығысы»

«BCC Invest» АҚ үшінші тұлғаларға брокерлік қызмет көрсету және номиналды ұстау қызметтерін көрсету туралы шарттардың үлгі нысандарында сипатталғандарға ұқсас қызметтер көрсететінін, сондай-ақ Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасына сай кәсіби қызмет түрлерін қоса атқару тәртібімен өзге шарттар бойынша үшінші тұлғалардың тапсырмаларын қабылдайтынын және үшінші тұлғалардың мүдделеріне және өзінің мүдделеріне сай бағалы қағаздармен және өзге де қаржы құралдарымен мәмілелерді және өзге де операцияларды жүргізетінін және үшінші тұлғаларға өзге де қызметтер, оның ішінде ақпараттық қызметтер, қаржылық кеңес беру, андеррайтинг қызметтері, облигацияларды ұстаушылар өкілінің қызметтері, активтерді сенімгерлік басқару және маркет-мейкер қызметтерін көрсететінін хабарлаймыз.

Жоғарыда көрсетілген қызметтерді көрсету барысында «BCC Invest» АҚ осындай қызметтер үшін сыйақы алады, бұл «BCC Invest» АҚ және клиенттің арасында мүдделер қақтығысының туындауына әкелуі мүмкін.

«BCC Invest» АҚ клиентке қаржы құралдарымен мәмілелер жасасуды, егер мұндай мәмілені орындау мүдделер қақтығысының туындауына әкелетін болса, ұсынбайды.

10.07.2018 жылғы № 3.2.235/12 бағалы қағаздар нарығында қызметті жүзеге асыруға берілген мемлекеттік лицензия.