

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР

14 - 18 октября 2024 года



14 октября - 18 октября

Ключевые темы недели

01



Рост S&P 500,
Nasdaq на фоне
квартальных
отчётов

02



Бычьи и медвежьи
настроения на
рынке

03



Финансовая
отчётность
kaspі.kz

S&P 500 и NASDAQ продолжают рост

Фондовый рынок США завершил неделю на подъёме, S&P 500 вырос благодаря секторам недвижимости и коммунальных услуг. Энергетические акции ослабли на фоне снижения цен на нефть, вызванного ослаблением опасений по поводу атак Израиля на иранскую нефтегазовую инфраструктуру. Индексы малой и средней капитализации, такие как Russell 2000 и S&P MidCap 400, превзошли крупные компании по доходности.

Nasdaq также показал рост в пятницу, после публикации сильных квартальных результатов Taiwan Semiconductor Manufacturing, что вновь разожгло интерес к акциям, связанным с искусственным интеллектом. Дополнительный импульс индекс получил благодаря неожиданно хорошим показателям таких компаний, как Netflix, которая превзошла ожидания по росту числа подписчиков и операционной прибыли в третьем квартале.

INDEX	CLOSE	WEEK	YTD
Dow Jones Industrial Average	43,276	1.0%	14.8%
S&P 500 Index	5,865	0.9%	23.0%
NASDAQ	18,490	0.8%	23.2%
MSCI EAFE*	2,400	-0.8%	7.3%
10-yr Treasury Yield	4.08%	0.0%	0.2%
Oil (\$/bbl)	\$68.80	-8.9%	-4.0%
Bonds	\$99.52	0.0%	2.9%

Источник: FactSet, 10/18/2024.. Облигации представлены iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF.

*4-дневная доходность по состоянию на четверг.

Бычьи и медвежьи настроения

Увеличение индекса S&P 500 подогревает уверенность в том, что Дональд Трамп может вновь занять пост президента. Это рассматривается как потенциальный стимул для акций, тогда как облигации могут оказаться под давлением.

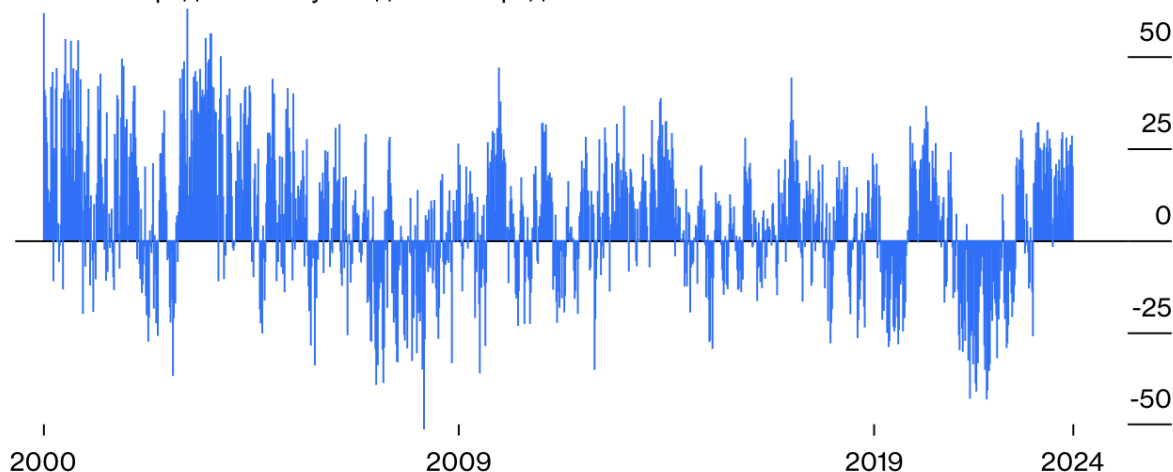
Исторически, экстремально пессимистичные настроения часто служили хорошими индикаторами рыночных минимумов, как это было в марте **2009** года и сентябре **2022** года. Однако высокая степень оптимизма, наблюдаемая сейчас, не всегда предвещает падения. Быки иногда сигнализируют о времени для продаж, но они также были активны во время сильных рыночных ралли.

Сезон отчетности компаний — еще один фактор, поддерживающий продолжение силы на рынке. Прогнозы по прибыли умеренные, а аналитики Goldman Sachs предполагают, что чистая прибыль может продолжать расти. Недавний рост фондового рынка создал позитивную обратную связь с экономикой, что заставляет многих инвесторов предсказывать продолжение этого тренда в течение следующих 12 месяцев.

Индивидуальные инвесторы настроены оптимистично

Регулярный опрос показывает, что энтузиазм все еще не достиг экстремального уровня

■ Бычий спред AAIИ минус медвежий спред



Источник: Bloomberg, Американская ассоциация индивидуальных инвесторов

Финансовая отчётность Kaspi.kz за третий квартал

Финансовые результаты Kaspi.kz за 9 месяцев 2024 года демонстрируют значительное увеличение выручки на 34% и чистой прибыли на 23% по сравнению с аналогичным периодом 2023 года. Это указывает на положительную динамику бизнеса и успешное выполнение поставленных целей.

Платформы Payments и Marketplace продолжают показывать высокие темпы роста и прибыльность, составив 68% от консолидированной чистой прибыли компании, что на 5% больше, чем в 2023 году.

Запуск нового сервиса Kaspi Gift Cards может способствовать увеличению вовлеченности пользователей в Super App и стимулированию транзакций на Marketplace.

С учетом текущих темпов роста и стратегических планов, ожидается, что чистая прибыль за весь 2024 год вырастет примерно на 25%, что отражает уверенность в дальнейшем развитии бизнеса.

Kaspi.kz подписала соглашение о покупке **65% акций** турецкого маркетплейса **Hepsiburada** за \$1,13 млрд. Ожидается, что закрытие сделки состоится в январе-марте 2025 года после получения разрешений со стороны турецкого регулятора и выполнения необходимых юридических процедур.

Также сообщается, что Kaspi.kz проявляет интерес к приобретению узбекистанской платежной системы **Humo**, что может свидетельствовать о стратегии компании по расширению своего присутствия на международных рынках.

График недели

На децентрализованной платформе предсказаний мировых событий Polymarket заметно увеличивается количество ставок на победу Дональда Трампа на предстоящих выборах в США. Однако львиная доля этих ставок исходит лишь от четырех аккаунтов, что вызывает вопросы у сообщества и администраторов платформы. При этом общий объем сделок на Polymarket уже достиг впечатляющей суммы в \$2,169,130,412. Ранее сообщалось, что руководство Polymarket активно исследует ситуацию, чтобы понять, может ли это быть частью более широкой стратегии манипуляции рынком.



Источник: polymarket.com



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



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



https://t.me/bcc_invest



Важная информация

Данный материал распространяется исключительно для информационных целей. Распространение данного материала не является деятельностью по инвестиционному консультированию. Информация, приведенная в данном материале, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Получатель данного материала не должен сугубо полагаться на представленную информацию для принятия решений. Расчеты, исторические данные и иная информация, которая может содержаться в данном материале, подготовлены сотрудниками BCC Invest на основе информации и данных, полученных из публичных источников. BCC Invest не проверяет и не обязан проверять полноту, точность и достоверность такой информации.

Любая предоставляемая BCC Invest информация используется клиентом исключительно по своему усмотрению и на свой риск. Предоставляемая BCC Invest информация не является предложением о покупке и/или обязательством по продаже той или иной ценной бумаги, побуждением к заключению сделки и рекомендацией Клиенту по инвестиционным, налоговым и юридическим вопросам, в том числе по вопросу о соответствии заключаемой сделки конкретным целям Клиента. Перед осуществлением операций с ценными бумагами, в том числе иностранными ценными бумагами, валютой, производными финансовыми инструментами с различными видами базисных активов (далее — «Финансовые инструмент»), информацию о которых предоставляет BCC Invest, получателям данной информации необходимо ознакомиться с документами, характеризующими указанные финансовые инструменты (проспект эмиссии и пр.) и провести всесторонние консультации со своими финансовыми, юридическими, налоговыми, бухгалтерскими и иными консультантами до заключения сделки с финансовыми инструментами.

Заключение сделок с финансовыми инструментами сопряжено с определенными рисками, ответственность за которые не может быть возложена на BCC Invest, так как они находятся вне разумного контроля сторон и их возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков ограничены или невозможны.

Клиент должен самостоятельно оценивать возможность заключения сделок с финансовыми инструментами. Клиенту не следует заключать сделку, если ее экономическая и юридическая суть, документация, условия и связанные с ней риски остаются неясными или не соответствуют целям, намерениям и ожиданиям Клиента.

Заключение сделок с финансовыми инструментами может порождать значительные финансовые и иные риски. По этой причине данные сделки предназначены для лиц, которые готовы принять на себя соответствующие риски и в состоянии перенести связанные с ними возможные финансовые потери. Перед заключением любой сделки клиенту необходимо удостовериться в том, что он понимает риски, возникающий в связи с заключением соответствующей сделки и обладает необходимыми финансовыми и иными ресурсами для исполнения принятых на себя обязательств при любом сценарии развития событий.

Принимая решение о проведении операции, на финансовом рынке, необходимо учитывать, что инвестирование в финансовые инструменты несет в себе риск неполучения ожидаемого дохода, потери части или даже всех инвестированных средств, возможные расходы и потери.

Информация о прогнозируемой положительной доходности может расцениваться не иначе как предположения. Результаты инвестиционной деятельности в прошлом не определяют результаты в будущем, а стоимость активов может как увеличиваться, так и уменьшаться. Изменения курса обмена иностранной валюты могут также вызвать уменьшение или увеличение стоимости инвестиций. BCC Invest не дает гарантий или заверений и не принимает какой-либо ответственности в отношении финансовых результатов, которые могут быть получены Клиентом на основании использования информации.

Агентство Республики Казахстан по
регулированию и развитию
финансового рынка
Государственная лицензия
№ 3.2.235/12 от 10.07.2018 года на
осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.