

АПТАЛЫҚ ШОЛУ

14 - 18 қазан 2024 жыл



14 октябрь - 18 октябрь

Аптаның негізгі тақырыптары

01



Тоқсандық
есептілік аясында
S&P 500, Nasdaq
өсімі

02



Нарықтағы
«бұқа» және «аю»
көңіл күйі

03



kaspi.kz-тің
қаржылық
есептілігі

S&P 500, NASDAQ көрсеткіштері өсуде

АҚШ-тың қор нарығы аптаны өсім көрсеткішімен аяқтады, жылжымайтын мүлік және коммуналдық қызметтер секторларының арқасында S&P 500 өсті. Израильдің Иранның мұнай-газ инфрақұрылымына шабуыл жасауына байланысты қауіптің әлсіреуінен туындаған мұнай бағасының төмендеуі аясында энергетикалық науқандар әлсіреді. Russell 2000 және S&P MidCap 400 сияқты шағын және орташа капиталдандыру индекстері кірістілігі бойынша ірі компанияларды басып озды.

Nasdaq сондай-ақ жұма күні Taiwan Semiconductor Manufacturing-тің күшті тоқсандық нәтижесін жариялағаннан кейін өсім көрсетті, бұл жасанды интеллектпен байланысты тағы да науқандарға қызығушылықты арттырды. Netflix сияқты компаниялардың күтпеген жақсы көрсеткіштерінің арқасында индекс қосымша серпінге ие болды, ол үшінші тоқсанда оқырмандар саны мен операциялық табыстың өсуі бойынша күткеннен асып түсті.

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%

Дереккөз: FactSet, 10/18/2024. Облигацияларды iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF ұсынды.

*бейсенбі күнгі жағдай бойынша 4 күндік кірістілік

«Бұқа» және «аю» көңіл күйі

S&P 500 индексінің ұлғаюы Дональд Трамптың президенттікке қайта кірісуі мүмкін деген сенімді арттырады. Бұл акциялар үшін әлеуетті ынталандыру ретінде қарастырылады, ал облигациялар қысымға ұшырауы мүмкін.

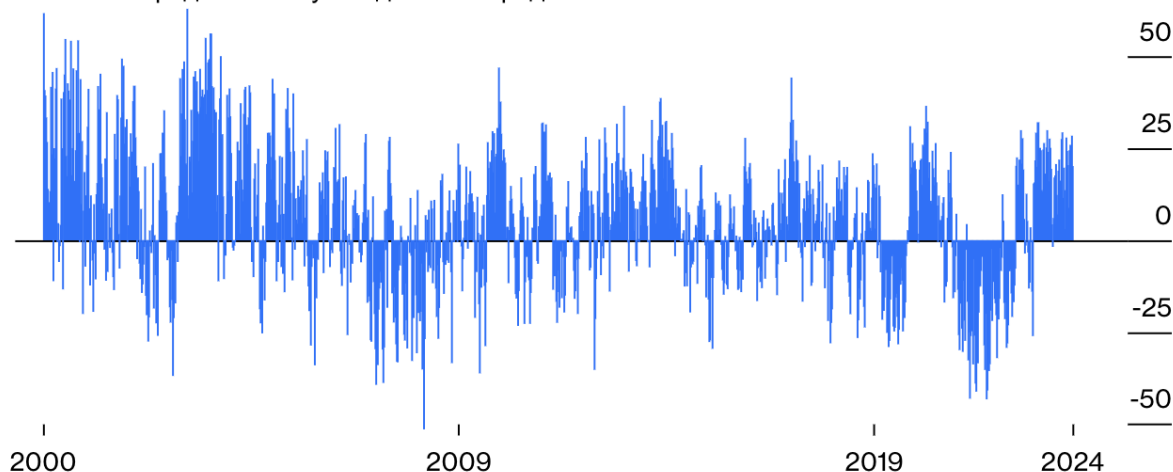
Тарихи тұрғыдан алғанда, төтенше пессимистік көңіл күй **2009** жылғы наурыз айындағы және **2022** жылғы қыркүйек айындағы сияқты нарықтық минимумдардың жақсы индикаторлары болып табылады. Алайда қазір байқалып отырған оптимизмнің жоғары деңгейі құлдырауды білдіре бермейді. «Бұқалар» кейде сату уақыты туралы белгі берді, бірақ олар да күшті нарықтық ралли кезінде белсенді болды.

Компаниялардың есептілік маусымы – олардың нарықтағы орнын белгілейтін тағы бір фактор. Пайда болжамы орташа, ал Goldman Sachs талдаушылары таза пайда өсуін жалғастыруы мүмкін деп болжап отыр. Қор нарығының таяудағы өсуі экономикамен оң кері байланыс тудырды, бұл көптеген инвесторларды осы трендтің алдағы 12 айда жалғасатынын болжауға итермелейді.

Индивидуальные инвесторы настроены оптимистично

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

■ Бычий спред AII минус медвежий спред



Источник: Bloomberg, Американская ассоциация индивидуальных инвесторов

Kaspi.kz-тің үшінші тоқсан үшін қаржылық есептілігі

Kaspi.kz 2024 жылдың 9 айындағы қаржылық нәтижесі 2023 жылдың осындай кезеңімен салыстырғанда түсімнің 34%-ға және таза пайданың 23%-ға біршама ұлғайғанын көрсетеді. Бұл бизнестің оң динамикасын және қойылған мақсаттардың сәтті орындалғанын көрсетеді.

Payments және Marketplace платформалары компанияның шоғырландырылған таза кірісінің 68%-ын құрап, жоғары өсім қарқыны мен кірістілікті көрсетіп отыр, бұл 2023 жылмен салыстырғанда 5%-ға көп.

Kaspi-дің жаңа Gift Cards сервисінің іске қосылуы Super App-қа пайдаланушылардың қатысуын арттыруға және Marketplace-те транзакцияларды ынталандыруға ықпал етуі мүмкін.

Ағымдағы өсу қарқыны мен стратегиялық жоспарларды ескере отырып, 2024 жылы таза пайда шамамен 25%-ға өседі деп күтілуде, бұл бизнестің одан әрі дамуына деген сенімділікті көрсетеді.

Kaspi.kz түріктің **Heriburada** маркетплейсінің **65%** акциясын \$1,13 млрд-қа сатып алу туралы келісімге қол қойды. 2025 жылдың қаңтар-наурыз айларында түрік реттеушісі тарапынан рұқсат алғаннан кейін және қажетті заңдық рәсімдерді орындағаннан кейін мәміле жабылады деп күтілуде.

Хабарламада айтылғандай, Kaspi.kz өзбекстандық **Humo** төлем жүйесін сатып алуға қызығушылық танытуда, бұл компанияның халықаралық нарықтарға қатысуын кеңейту бойынша стратегиясын айғақтайды.

Апта кестесі

Әлемдік оқиғаларды алдын ала болжаудың орталықсыздандырылған Polymarket платформасында Дональд Трамптың АҚШ-тағы алдағы сайлаудағы жеңісіне тігілген ұтыс саны едәуір артуда. Алайда бұл тігілген ұтыстардың басым бөлігі тек төрт аккаунтқа ғана тиесілі, бұл қоғамдастық пен платформа әкімшілерінің сұрақтарын туындатады. Бұл ретте Polymarket-тегі мәмілелердің жалпы көлемі 2,169,130,412 долларға жетті. Бұған дейін Polymarket басшылығы нарықты манипуляциялаудың кең стратегиясының бір бөлігі бола алатынын түсіну үшін жағдайды белсенді зерттеп жатқаны хабарланған болатын.



Дереккөз: polymarket.com

Шолуды BCC Invest талдаушылары дайындады



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



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



https://t.me/bcc_invest



Маңызды ақпарат

Бұл материал тек ақпараттық мақсатта ғана таратылады. Осы материалды тарату инвестициялық кеңес беру бойынша қызмет емес. Бұл 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 базалық 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 тәуекелдің салдарын болжау және алдын алу мүмкіндіктері шектеулі немесе мүмкін емес.

Клиент қаржы құралдарымен мәмілелер жасау мүмкіндігін өз бетінше бағалауға тиіс. Клиент, егер оның экономикалық және заңдық мәні, құжаттамасы, шарттары мен онымен байланысты тәуекелдері түсініксіз болып қалса немесе клиенттің 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 клиент тиісті мәмілені жасасуға байланысты туындайтын тәуекелдерді түсінетініне және оқиғалардың кез келген өрбуі кезінде 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 клиент алуы мүмкін қаржылық нәтижеге қатысты кепілдік немесе растау бермейді және қандай да бір жауапкершілікті қабылдамайды.

Қазақстан Республикасының
Қаржы нарығын реттеу және
дамыту агенттігі.

Бағалы қағаздар нарығында
қызметті жүзеге асыруға берілген

10.07.2018 жылғы № 3.2.235/12 мемлекеттік лицензия.