

АПТАЛЫҚ ШОЛУ

18 қараша - 22 қараша 2024 жыл



18 қараша – 22 қараша

Аптаның негізгі тақырыптары

01



Нарыққа деген
оптимистік
көзқарас

02



Технологиялар мен ЖИ

03



Апта кестесі

Нарыққа деген оптимистік көзқарас

Өткен аптада нарықтар бір апта бұрын құлдырағаннан кейін 1,7%-ға өсті. Циклдік және қаржы секторлары өсімнің негізгі драйвері болды. Технологиялық сектордан біз аралас динамиканы байқадық. Ал алтын мен мұнай сәйкесінше 4% және 6%-ға тұрақты өсім көрсетті. Биткойн \$99 000 белгісінде тұрақтады. Осының барлығы нарықтағы оң динамиканы көрсетеді.

Индекс	Закрытие пятницы	Изменение недели	% Изменение с начала года
DJIA	44,296.51	851.52	17,53%
S&P 500	5,969.34	98.72	25.15%
Nasdaq Композит	19,003.65	323.53	26.60%
S&P MidCap 400	3,341.78	134.26	20.14%
Рассел 2000	2,406.67	102.84	18,73%

Дереккөз: Bloomberg

Технологиялар мен ЖИ

Nvidia компаниясының есебі тағы да инвесторлардың назарын **технологиялық секторға** аударып отыр. Түсімнің **93,61%-ға** өсуі инвесторларды таңғалдырды, алайда келесі тоқсанға болжам күткеннен нашар болып шықты. Бұл бізге инвесторлардың жоғары үмітін ақтау қиындап бара жатқанын білдіреді.

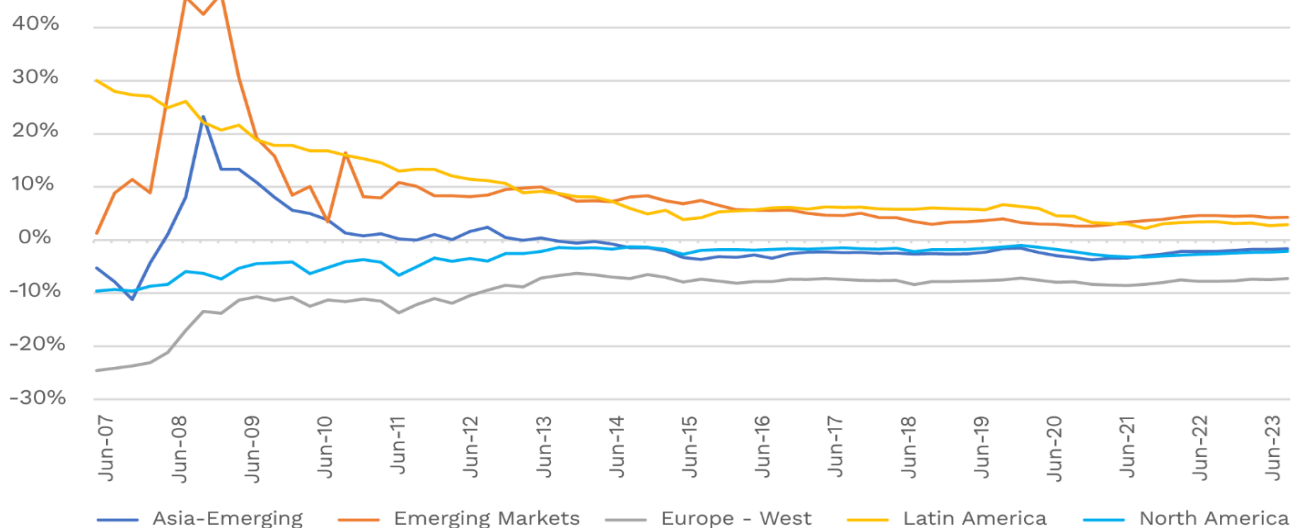
Дегенмен ЖИ әлеуеті әлі де **маңызды**: компаниялар өнімділікті арттыру үшін генеративтік модель енгізуді жалғастыруда. Нарық **салауатты ротация** кезеңінен өтіп жатқанын көріп отырмыз — қаржы және өнеркәсіп секторы көшбасшы рөлін өз мойнына ала бастады. Бұл – неғұрлым теңгерімді әрі орнықты нарықтық өсімді қалыптастыру белгісі.

2007 жылдан бастап 2024 жылға дейін көпшілік және жеке нарықтардың кірістілігін талдау географиялық фактордың олардың нәтижелі болуындағы айырмашылыққа елеулі әсер ететінін анықтады. Аймақтар бойынша MSCI деректері қарастырылды: Азия (дамушы елдер), дамушы нарықтар, Батыс Еуропа, Латын Америкасы мен Солтүстік Америка.

Уақыт өте келе кірістіліктегі айырмашылық кумулятивтік әсерден нөлге жетеді, алайда бұрынғы жылдары деректерде айтарлықтай шу байқалады.

Ұзақ мерзімді болашақта экономикасы дамып жатқан елдердегі жеке нарықтар экономиканың тұрақтануының және жеке инвестицияларға деген қызығушылықтың артуы салдарынан көпшілік нарықтардан озып кетуі мүмкін. Бұл әсіресе жария нарықтардың кірістілігі дамыған елдердің деңгейіне дейін төмендеген Қытай үшін өзекті болып отыр. Талдау көпшілік және жеке нарықтардың арасындағы айырмашылықты, әсіресе олардың ұзақ мерзімді дамуы тұрғысынан бағалау үшін географияның маңызды фактор болып қалатынын көрсетеді.

Жеке индекстің жалпы кірістілігін шегергенде MSCI аймақтық кірістілігі (2007 жылдың 2-тоқсаны – 2024 жылдың 1-тоқсаны)



Public Index Names: MSCI® EM Asia IMI, MSCI® Emerging Markets IMI, MSCI® Europe IMI, MSCI® Latin America IMI, MSCI® USA IMI

Source: Cobalt, a FactSet Company

Дереккөз: FactSet

Шолуды дайындаған:
BCC Invest талдаушысы
Ануарбеков Алдияр



<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 қалауымен ғана пайдаланады және тәуекелін өзі көтереді. «BCC Invest» АҚ ұсынатын ақпарат қандай да бір бағалы қағазды сатып алу туралы ұсыныс және/немесе сату бойынша міндеттеме, мәміле жасасуға итермелеу және инвестициялық, салық және заң мәселелері бойынша, оның ішінде жасалатын мәміленің клиенттің нақты мақсаттарына сәйкестігі туралы мәселе бойынша клиентке 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-қа 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.