

АПТАЛЫҚ ШОЛУ

2025 жылғы 3 - 7 ақпан



2025 жылғы 3 – 7 ақпан

Аптаның негізгі тақырыптары

01



Апта қорытындысы

02



Кофе, алтын ба,
әлде Биткоин ба?

03



Апта кестесі

Апта қорытындысы

Өткен аптада АҚШ, Канада, Мексика мен Қытайдың арасындағы **сауда даулары** қайта басталғандықтан, әлемдік нарықтар **қысымға ұшырады**.

АҚШ акцияларының индекстері **аптаны құлдыраудан бастағанымен**, олар жұмаға қарай тарифтердің бір бөлігін уақытша алып тастаудың арқасында ішінара **қалпына келіп**, аптаны шамалы өсіммен (+0,52%) аяқтады.

АҚШ-тың еңбек нарығы аралас динамиканы көрсетті. Қаңтар айында жұмыс орындары саны 143,000 өсті, бұл сарапшылардың **болжамынан төмен** болып шықты және **өсу қарқынының баяулағанын** көрсетті. Дегенмен, қараша мен желтоқсан айларында қайта қаралған деректер 100,000 жұмыс орнына ұлғайғанын көрсетті, ал жұмыссыздық деңгейі 4.0%-ға дейін төмендеді.

S&P 500 компанияларының **жартысынан көбі** төртінші тоқсанда кірістің 16,4% г/г өскені туралы **есеп берді**, бұл алдын ала болжамнан 11,8%-ға асып түсті.

Ал Мичиган университетінің **тұтынушылық көңіл күй индексі** соңғы жеті айдағы ең төменгі деңгейге – 67.8-ге дейін түсіп кетті. Төмендеудің негізгі себебі – **тарифтерге байланысты инфляцияның өсуі мүмкін** деген алаңдаушылық болды.

АҚШ-тың 10 жылдық қазынашылық облигацияларының кірістілігі инфляция және ФРЖ саясаты бойынша болжамдарды қайта қарау аясында **төмендеуді жалғастырды**, аптаны 4.49% деңгейінде жапты, бұл қаңтар айының ортасындағы ең жоғары мәннен 4.80%-ға төмен.

Осы аптада инвесторлардың назары ағымдағы инфляциялық динамиканы бағалау үшін негізгі индикатор болатын тұтыну бағаларының индексіне (CPI) ауып отыр.

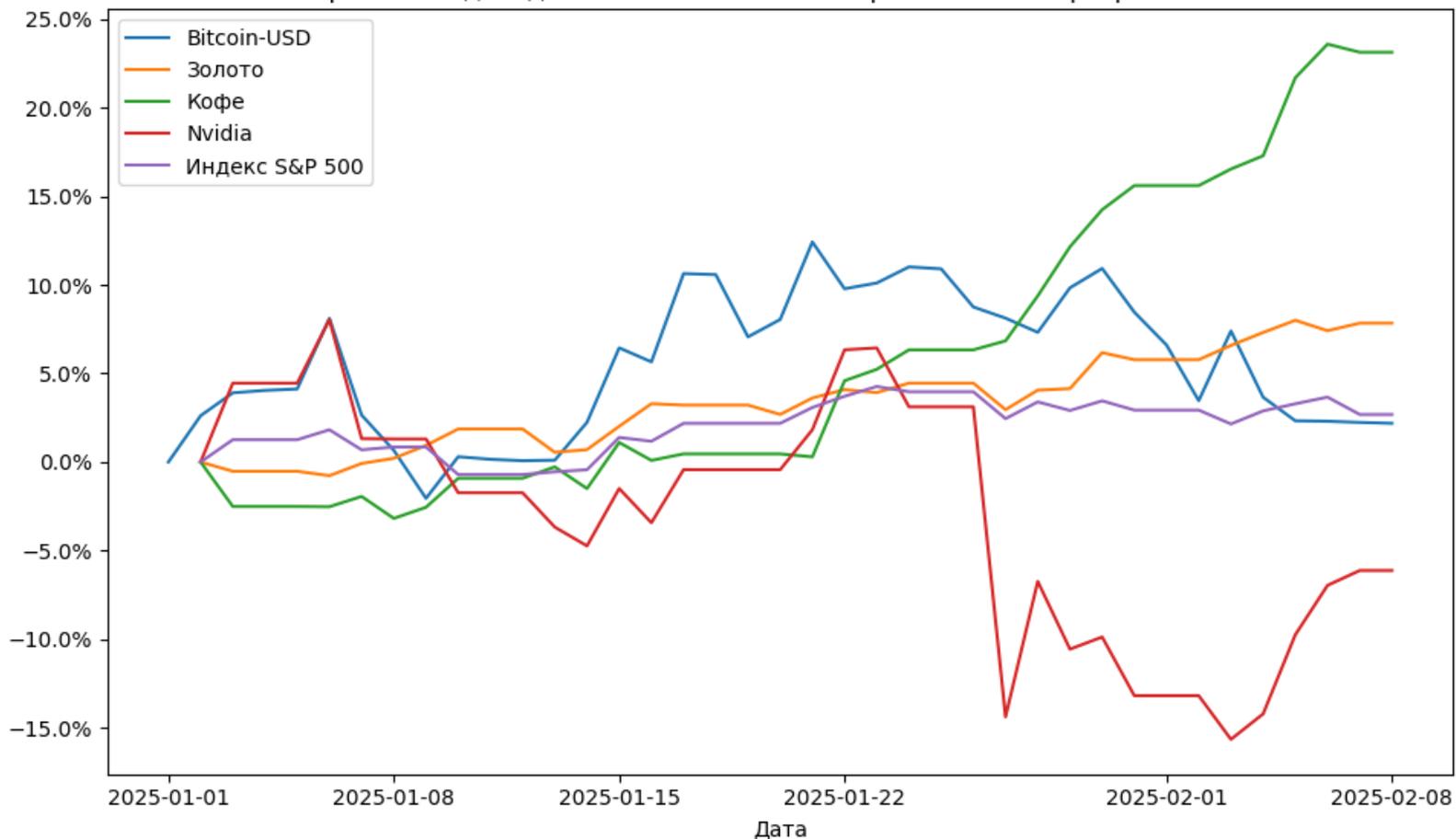
Кофе, алтын ба, әлде Биткоин ба?

Алтын қорғаныс активі позициясын нығайтуды жалғастыруда, сөйтіп **рекордтарды жаңартып отыр**. Өткен аптада баға алғаш рет **бір унция үшін \$2,900** белгісінен асты, бірақ күннің соңында ол **\$2,890** дейін түзетілді. Бұл **қауіпсіз активтерге сұраныс** артқан кезде басталған үш айлық раллидің жалғасы.

2025 жылдың басынан бері **алтын биткоинге** қарағанда **жоғары кірістілік** көрсетті, бұл оның нарықтағы тұрақсыздық жағдайындағы рөлін көрсетеді. Алайда **кофе** инвесторлар үшін күтпеген фаворит болды. 2024 жылы кофе дәнінің бағасы 105%-ға шарқып кетті, бұл алтынның өсуінен едәуір асып түсті, ол 42%-ға өскен болатын.

2025 жылы **кофе** портфельді әртараптандыру үшін қызықты балама ретінде **озыңқы өсу қарқынын** көрсетуді жалғастыруда. Инвесторлар үшін бұл алтын сияқты дәстүрлі құралдар арқылы капиталды сақтауға немесе кофе сияқты анық емес активтердің қарқынды өсуіне қатысуға жаңа мүмкіндіктер ашады. Мұндай таңдау биыл жаңа инвестициялық стратегиялар үшін негіз бола алады.

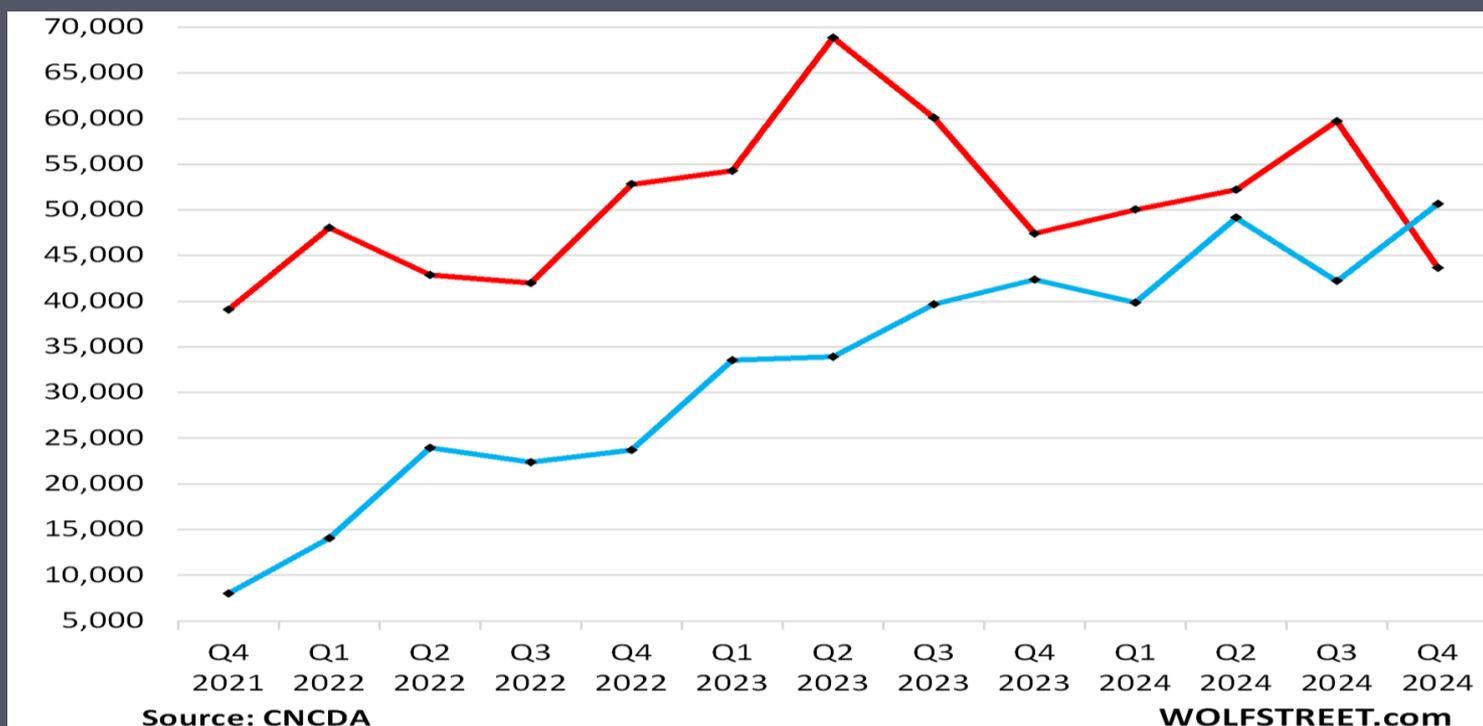
Сравнения доходностей активов с 1 января 2025 по 10 февраля 2025



Tesla-ның сатылымдары негізгі өңірлерде күрт төмендеуді көрсетіп отыр, бұл оның электромобиль нарығындағы көшбасшылығына қауіп төндіреді. Компания бұрын басым ойыншы болған Калифорнияда 2025 жылғы қаңтар айында сәйкесінше 11,6%-ға, ал Германия мен Францияда 60%-ға және 63%-ға құлдырау тіркелді. Ұлыбританияда Tesla ең көп сатылатын 10 модельдің қатарына кіре алмады, бұл да дабыл болып табылады. Компания нарықтың басым бөлігін алып отырған Қытайда сатылым 11,5%-ға төмендеді.

Құлдыраудың себептері әртүрлі: басқа да электромобиль өндірушілердің тарапынан бәсекелестіктің күшеюі, бірқатар елдерде субсидиялардың азаюы, сондай-ақ сатып алушылардың бір бөлігі, әсіресе Еуропада қабылдамайтын Илон Масктың саяси белсенділігі. Бұл факторлар Tesla нарығының үлесіне және оның акцияларына ұзақ мерзімді қысым көрсетуі мүмкін, оны инвесторлар ескерілуі керек.

Калифорнияда автомобильдерді тіркеу: Tesla және басқа электромобильдер, тоқсандық деректер



Шолуды дайындаған: Ануарбеков Алдияр



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



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



https://t.me/bcc_invest



Маңызды ақпарат

Бұл материал тек ақпарат беру мақсатында таратылады. Бұл материалды тарату инвестиция жасау жөнінен кеңес беру қызметі емес. Бұл материалда берілген ақпарат жеке инвестициялық ұсыным емес.

Бұл материалды алушы шешім қабылдау үшін ұсынылған ақпаратты ғана негізге алмау керек. Осы материалда көрсетілуі мүмкін есептерді, тарихи деректер мен өзге де ақпаратты «BCC Invest» АҚ қызметкерлері бұқаралық ақпарат көздерінен алынған ақпарат пен деректердің негізінде дайындаған.

BCC Invest мұндай ақпараттың толықтығын, дәлдігін және анықтығын тексермейді және тексеруге міндетті емес.

«BCC Invest» АҚ ұсынатын кез келген ақпаратты клиент тек өз қалауы бойынша пайдаланады және тәуекелді өзі көтереді. BCC Invest ұсынатын ақпарат қандай да бір бағалы қағазды сатып алу туралы ұсыным және/немесе сату бойынша міндеттеме, мәміле жасасуға ынталандыру 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 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 тәуекелмен 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 тәуекелді 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 көтерілуі де, түсуі де мүмкін. Шетел валютасын айырбастау бағамының өзгеруі инвестициялар құнының азаюына немесе ұлғаюына әкелуі мүмкін. BCC Invest ұсынатын ақпаратты пайдалану негізінде клиент алуы мүмкін қаржылық нәтижеге қатысты кепілдік немесе растама бермейді және қандай да бір жауапкершілік алмайды.

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.