



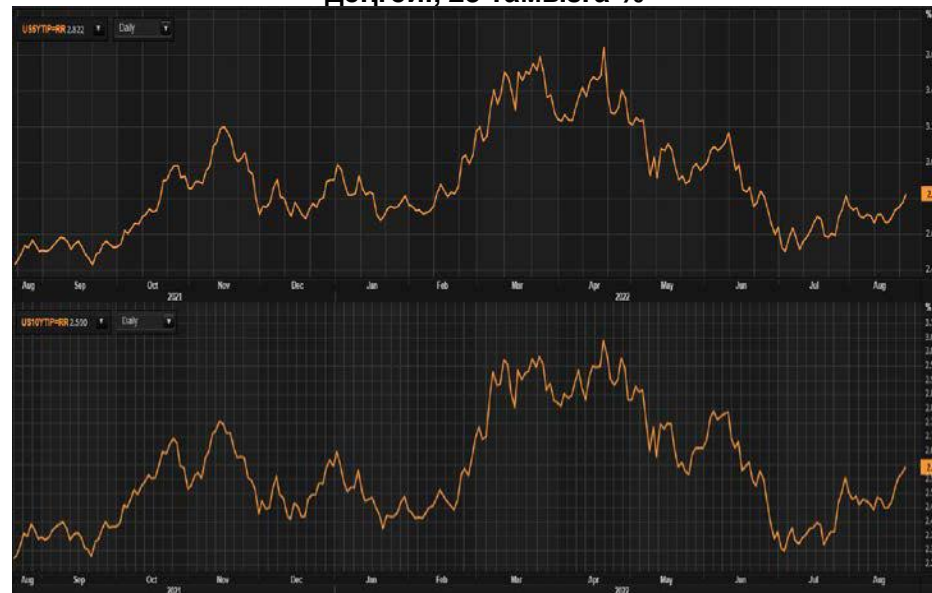
Әлем нарықтары бойынша өзекті ақпарат

Жұма күні АҚШ Федералды резерв жүйесінен инвесторлар «қырағы емес» хаттамалар күткеніне қарамастан, АҚШ қазынашылық кірістілігі бірнеше апталық максимумына жетті

2 және 10 жылдық қазынашылық облигациялардың кірістілік спреді, жылдық тренд, 23 тамыздағы жағдай бойынша %



Инфляциядан қорғаумен 5 және 10 жылдық қазынашылық облигациялардың шығынсыздық деңгейі, 23 тамызға %

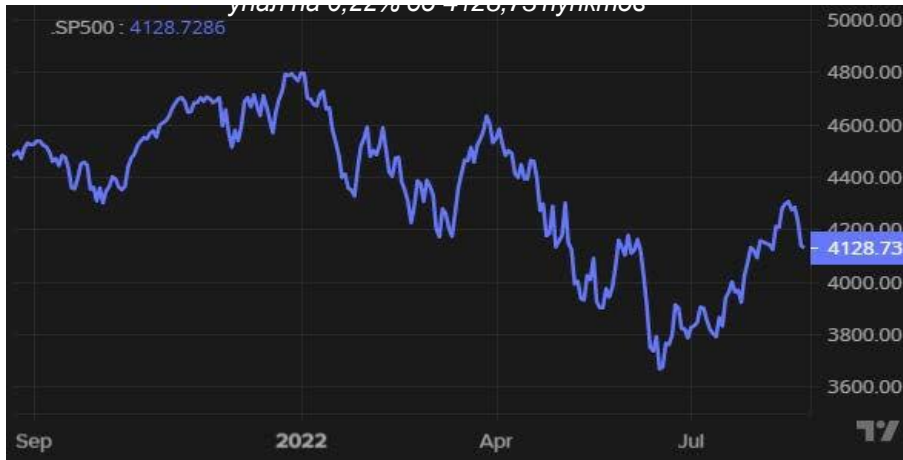


- ✓ АҚШ-тың 10 жылдық қазынашылық облигацияларының кірістілігі 5 апталық максимумға жетті, ал 20 және 30 жылдық облигациялардың кірістілігі сәйкесінше 6 және 8 апталық максимумға жетті. 10 және 30 жылдық облигациялардың кірістілігі 3 тамызда сәйкесінше 3,0628% және 3,2712%-ға дейін өсті. Сонымен қатар, 2 жылдық облигациялардың кірістілігі 3,7 б.т. 3,2997%-ға дейін өсті.
- ✓ Бұрын бір күндік сауда-саттықта қазынашылық облигациялардың кірістілігі PMI деректері жеке сектордағы іскерлік белсенділік 2020 жылдың мамырынан бастап, әсіресе қызметтер сегментінде ең төменгі деңгейге дейін төмендегенін көрсеткеннен кейін аздап төмендеді. АҚШ-тағы бір отбасыға арналған ұжаңа йлердің сатылымы шілде айында ипотека мөлшерлемесінің өсуі аясында күрт төмендеді.
- ✓ Соңғы әлсіз экономикалық мәліметтерге қарамастан, инвесторлар Пауэлл мырзаның 26 тамыздағы сөзі шілдедегі мәлімдемеден өзгеше болмайды, яғни инфляцияны ФРЖ-нің 2% деңгейіне жеткізу үшін пайыздық мөлшерлеменің одан әрі көтерілуіне белгі бермейді деп күтеді. Федералды қордың фьючерстері мөлшерлемелердің 52,5%-ға 75 б.т. артуын және 47,5% ықтималдықпен 50 б.т. шамалы көтерілуін бағалайды.

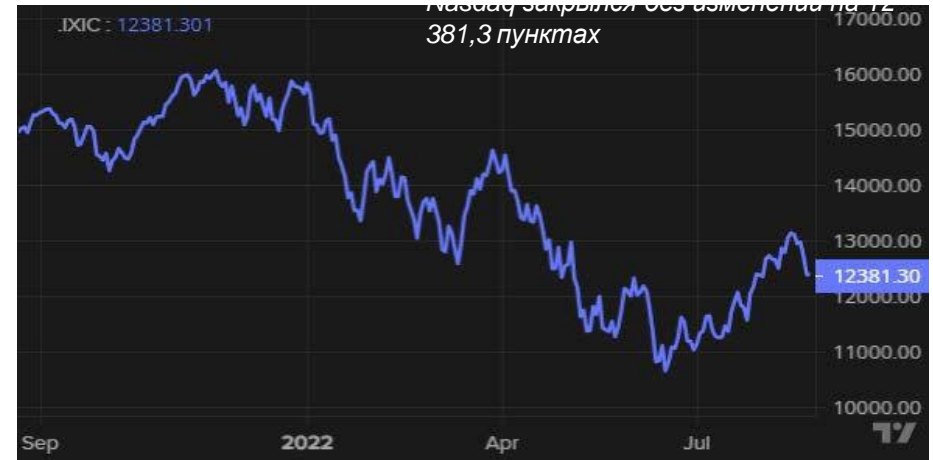


АҚШ акциялары сауда-саттықты негізінен төмендетумен аяқтады, ал инвесторлар қыркүйек айындағы мөлшерлеменің көтерілуіне қатысты болжам жасады

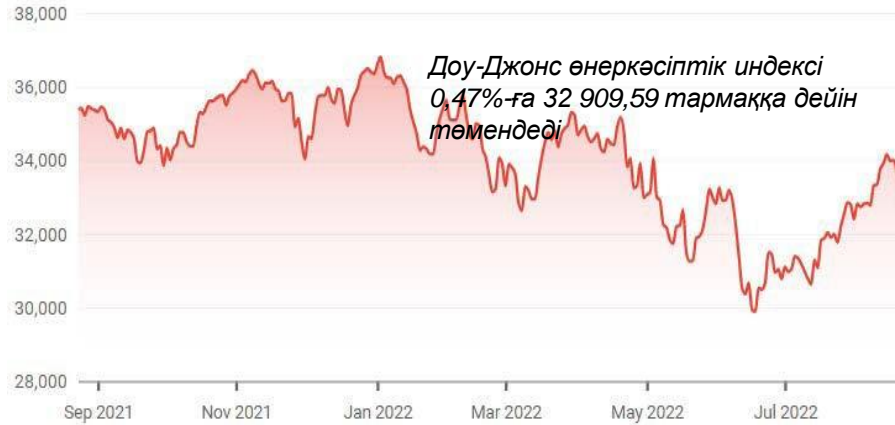
S&P 500, жыл ішіндегі серпін, 23 тамызға



Nasdaq Composite, жыл ішіндегі серпін, 23 тамызға



Доу-Джонс өнеркәсіптік индексі, жыл ішіндегі серпін, 23 тамызға

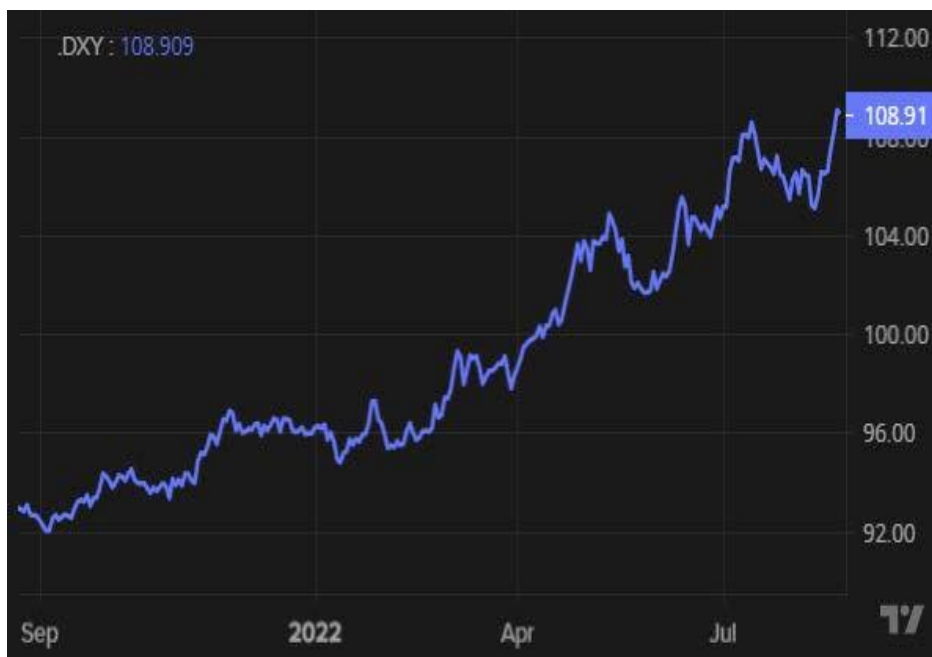


АҚШ жекелеген активтері, жыл ішіндегі серпін, 23 тамызға

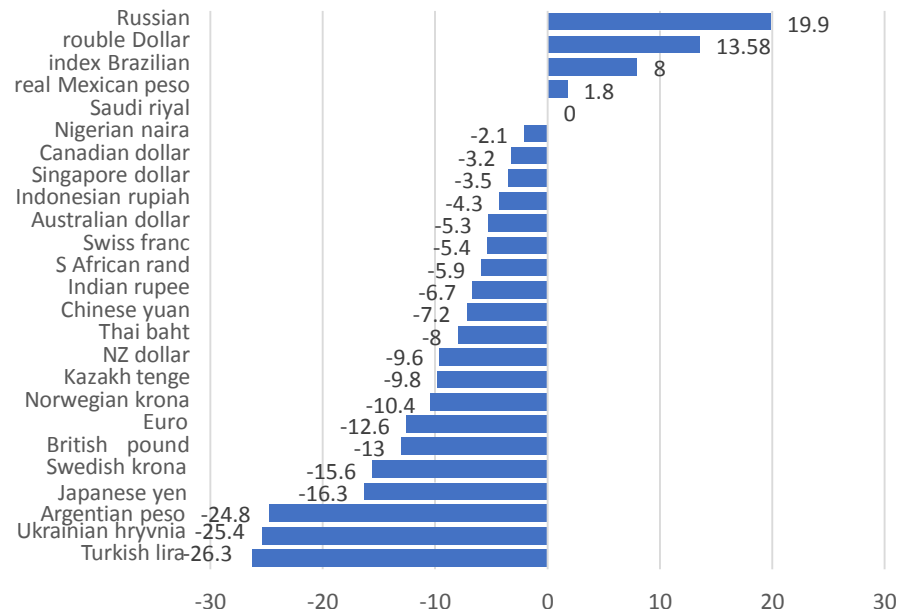


АҚШ доллары 22 жылдың мамырынан бастап 2021%-ға өсті, бұған жаһандық инфляция мен рецессиядан қорқу, АҚШ долларының жоғары мөлшерлемесі және қауіпсіз аймаққа көшу ықпал етті

АҚШ долларының индексі, жыл ішіндегі серпін, 23 тамыздағы жағдай бойынша



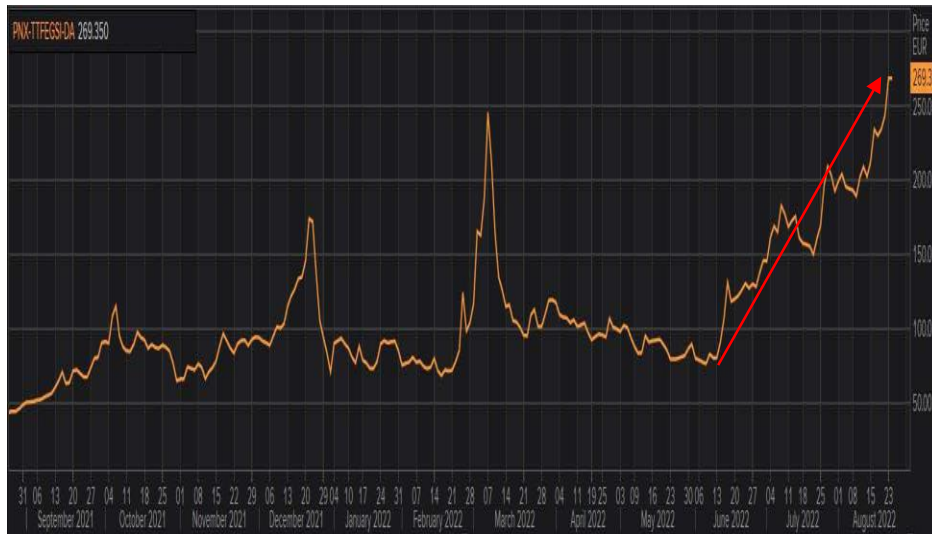
АҚШ доллары жекелеген негізгі валюталармен салыстырғанда, 23 тамыздағы жағдай бойынша



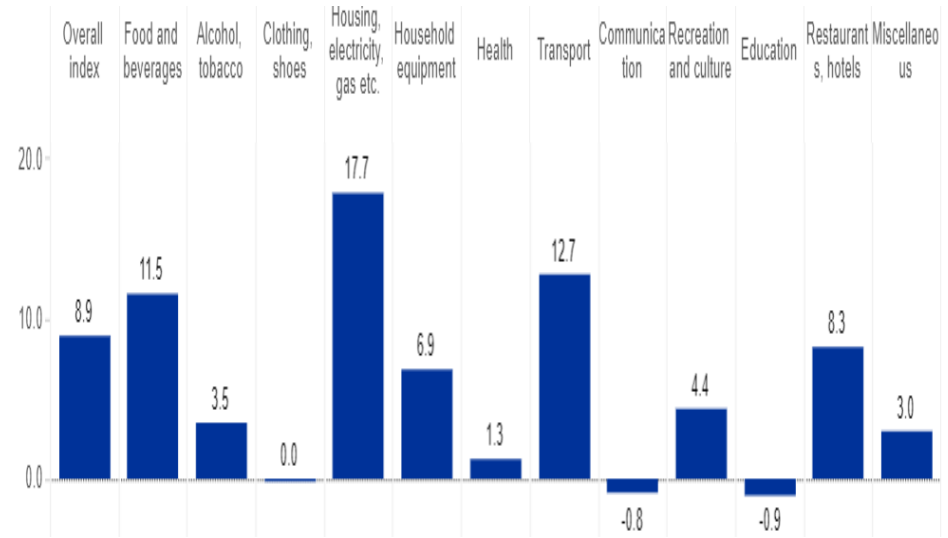
- ✓ АҚШ долларының индексі 2021 жылғы мамырдағы серпіннің жоғарылауынан бері тағы 22%-ға өсті және бүгінгі күні 109-ды құрайды. Техникалық талдау көрсеткендей, АҚШ долларының индексі ағымдағы өсу қарқынына қарай тағы 10%-ға 120-ға дейін өсуі мүмкін.
- ✓ Доллардың нығаюы жаһандық инфляциямен күресетін әлемдік орталық банктер, жаһандық рецессияға қатысты алаңдаушылықтың күшеюі, ұқсас валюталармен салыстырғанда АҚШ долларының пайыздық мөлшерлемелерінің күрт өсуі және қауіпсіз аймақтың активтеріне жаппай көшу арқылы қамтамасыз етіледі.

Еуропада табиғи газдың бағасы бір түнде 11%-ға өсіп, бір айда екі есе және соңғы онжылдықтағы орташа көрсеткіштен 14 есе өсті

1 күнге табиғи газды жеткізуге арналған еуропалық келісімшарт, 23 тамыздағы жағдай бойынша жыл ішіндегі серпін



Еуроаймақтағы инфляция құрамдастары, %, 2022 жылғы шілде



- ✓ 22 тамызда Еуропадағы табиғи газдың бағасы алдыңғы 245 еуро/МВтс жабылуымен салыстырғанда 272 еуро/МВтс деңгейіне жетті. Сонымен бірге, Ұлыбританиядағы газ жедел жеткізіліммен 125 пенстен 490 пенске дейін қымбаттады, ал бір күндік келісімшарт 123 пенстен 484 пенске дейін өсті.
- ✓ «Газпром» 19 тамыздан бастап 31 тамыз бен 2 қыркүйек аралығында жоспарланған «Солтүстік ағын-1» турбинасына соңғы техникалық қызмет көрсету туралы жариялағаннан кейін нарық бағаны белгілеуді жалғастыруда. Әлемдік мұнайдың ~ 1%-ы өтетін КҚК 3 айлақтық құрылғының 2-і экспорты зақымдануына байланысты тоқтатылғанын, жөндеу мерзімі көрсетілмегенін мәлімдеді. Норвегия мен Ұлыбританияның газ кен орындарындағы үзілістер Еуропаға табиғи газ жеткізу проблемаларын күшейтеді.
- ✓ Еуропадағы энергетикалық дағдарыс инфляцияның әлі шыңына жетпегенін және Орталық банк саясатының агрессивті бағыты болмаған кезде инфляцияның ұзақ уақыт бойы тұрақты болу қаупі бар екенін куәландырады. Соңғы PMI деректері тамыз айында еуроаймақтағы іскерлік белсенділік қатарынан екінші айға қысқаратынын көрсетті, бұл 2022 жылдың 4-тоқсанында еуроаймақтағы құлдырау мүмкіндігін дейін арттырады.

Ұлыбританияда инфляция 2023 жылдың басында 8%-дан асады деп күтілуде

Ұлыбританияға табиғи газды жеткізуге бір күндік келісімшарт, жыл ішіндегі серпін, 23 тамызға



Ұлыбританиядағы инфляция компоненттері, %, 2022 жылғы шілдедегі жағдай бойынша



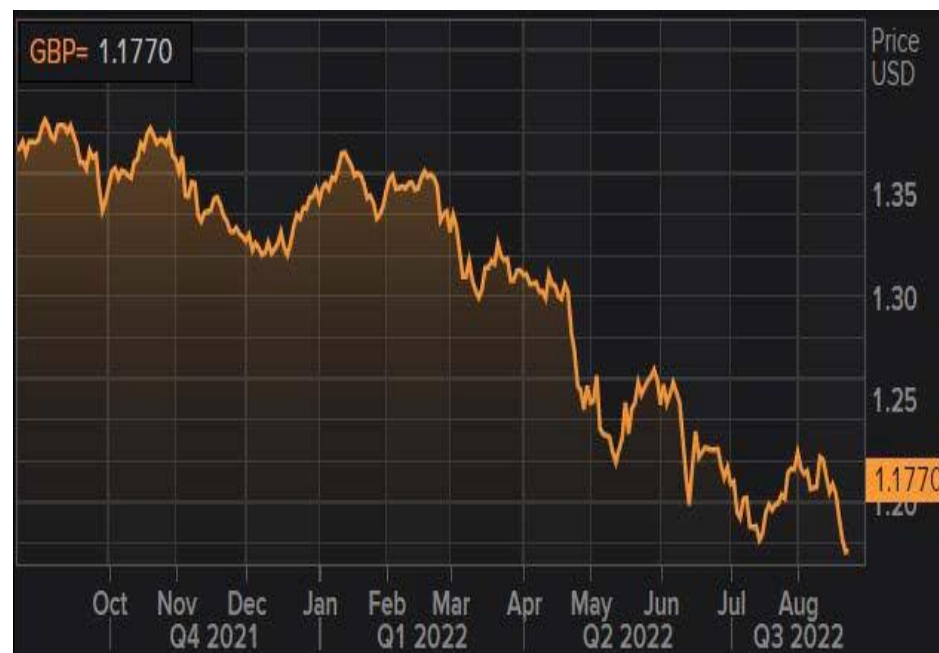
- ✓ Citigroup Ұлыбританиядағы инфляция өткен аптада электр энергиясына бағаның 18,6% өсуі аясында 2023 жылдың қаңтарында 15% шыңына жетуі мүмкін екенін ескертеді. Соңғы рет инфляция 1976 жылы 18%-дан асты.
- ✓ Одан әрі алаңдаушылықты күшейте отырып, Ofgem энергетикалық реттеушісі 26 тамызда қазан айында күшіне енетін үй шаруашылықтары үшін жаңа максималды тарифтерді белгілеуі керек. Сәуір айында тарифтердің соңғы өсуі үй шаруашылықтары үшін электр энергиясының есебін жылына 1,971 фунт стерлингке дейін, бұрын 1,278 фунт стерлингке дейін көтерді. Нарық қатысушылары Ofgem тарифтердің шекті мөлшерлемесін қазан айынан бастап жылына £ 3,554-3,717 деңгейінде көтереді, одан әрі 2023 жылғы қаңтарда £4,567-4,650 және 2023 жылғы сәуір-мамырда £5,341-5,816 дейін көтереді деп болжайды.
- ✓ Алайда, тамыз басындағы болжамдарында Англия банкі қазан айында шекті мөлшерлеме жылына 3,500 фунт стерлингке дейін өседі деп болжады, содан кейін электр энергиясына баға тұрақтанады. Осылайша, Англия банкі Ұлыбританиядағы инфляция қазан айында 13,3% шыңына жетеді деп болжайды.

Еуро АҚШ долларымен салыстырғанда 20 жылдық минимумға жетті, фунт стерлинг пандемия басталғаннан бері ең төменгі деңгейге құлады

EURUSD, жыл ішіндегі серпін, 23 тамызға



GBPUSD, жыл ішіндегі серпін, 23 тамызға



- ✓ Еуро 0,15%-ға 0,9926 АҚШ долларына дейін төмендеп, сейсенбі күнгі күндізгі сауда-саттықта 0,99005 АҚШ долларына дейін 20 жылдық минимумға жетті. Шілдедегі \$0.9952 деңгейінен төмен түсу одан әрі төмендеудің белгісі ретінде қабылданды. Еуро тамыз айында шамамен 3% және жыл басынан бері 12% жоғалтты. Нарық қатысушылары желтоқсанға дейін еуро бағамы 0,96 долларға дейін төмендейді деп күтеді.
- ✓ Фунт стерлинг 22 тамызда \$1,1718-ге дейін төмендегеннен кейін 23 тамызда 0,05%-ға \$1,1771-ге дейін қалпына келді, бұл - 2020 жылғы наурызда пандемия басталғаннан бергі ең төменгі деңгей. Фунт стерлинг АҚШ долларымен салыстырғанда тамыз айында 3%-дан астам әлсіреді, бұл - жыл басынан бері G10 валюталары арасындағы ең нашар көрсеткіштердің бірі. Рецессияға қатысты алаңдаушылық аясында фунт АҚШ долларына қатысты 1,15 долларға дейін түсуі мүмкін.



Қытай экономикалық өсуді қалпына келтіру бойынша күш-жігер аясында нарық күтулеріне сәйкес кредиттер бойынша базалық мөлшерлемелерді төмендетті

Қытайда кредит бойынша жылдық базалық мөлшерлеме, 23 тамыздағы жағдай бойынша



Қытайдағы кредит бойынша 5 жылдық базалық мөлшерлеме, 23 тамыз



- ✓ Күтулерге сәйкес, 22 тамызда Қытай 15 тамызда жарияланған жеңілдету шараларынан басқа, кредиттер бойынша базалық мөлшерлемелерді тағы да төмендетіп, Covid, жылжымайтын мүлік саласындағы дағдарыс және әлемдік экономиканың баяулауымен байланысты ішкі карантиннің экономикалық өсуіне қысым көрсетті.
- ✓ Кредит бойынша жылдық базистік мөлшерлеме (LPR) 5 б.т. 3,65%-ға дейін, ал 5 жылдық LPR тағы 15 б.т. 4,3%-ға дейін төмендетілді. 5 жылдық LPR тұрғын үй ипотекалық кредитінің бағасына әсер етеді.
- ✓ Орталық банк экономиканы қалпына келтіруді қамтамасыз етуде қолдауды күшейтуге уәде берді және ірі мемлекеттік банктерді кредит берудің өсімін тұрақтандыру және жылжымайтын мүлік секторын қаржыландырудың ақылға қонымды қажеттіліктерін қамтамасыз ету процесін бастауға шақырды.
- ✓ Нарық 2022 жылдың соңына дейін Орталық банк мөлшерлемелерінің тағы 2 төмендеуін күтеді және 2023 жылдың 1-тоқсанында міндетті резервтер нормасының төмендеуін күтеді.

Оншорлық және оффшорлық юань пайыздық мөлшерлемелер төмендегеннен кейін АҚШ долларына қатысты екі жылдық минимумға дейін төмендеді

АҚШ долларына қатысты оншорлық юань, жыл ішіндегі серпін, 23 тамызға



АҚШ долларына қатысты оффшорлық юань, жыл ішіндегі серпін, 23 тамызға



- ✓ 22 тамызда оншорлық юань 6,8202/АҚШ доллары деңгейінде сауда-саттықты ашып, таңертеңгі сауда-саттықта 6,8308 минимумға жетті, бұл - 2020 жылдың қыркүйегінен бергі ең әлсіз көрсеткіш. Түске қарай юань 6,8243/USD деңгейінде қайта сатылды, бұл алдыңғы сессияның жабылуынан 73 тармаққа төмен.
- ✓ Ұқсас түрде оффшорлық юань таңертеңгі сауда-саттықта 6,8520 доллар минимумға дейін төмендеді, түстен кейін 6,8394 долларға дейін нығайды. Қытай күтпеген жерден екі кредит мөлшерлемесін төмендеткеннен кейін юань 15 тамыздан бастап АҚШ долларымен салыстырғанда 2%-ға әлсіреді.
- ✓ 23 тамызда оншорлық және оффшорлық юань арасындағы алшақтық 22 тамыздағы 151 тармақпен салыстырғанда 170 тармаққа дейін ұлғайды, бұл юаньның одан әрі құнсыздануына қатысты нарық күтулерін көрсетеді (оффшорлық юань еркін саудаланады және нарықтың негізгі көрсеткіштерін жақсы көрсетеді). Пайыздық мөлшерлемелердегі ұлғайып келе жатқан айырмашылық және Қытайдың әлсіз экономикалық өсуі капиталдың жылыстауы мен юаньның құнсыздану тәуекелдерін күшейтеді.

Еуропадағы электр энергиясына бағаның өсуі жаһандық құлдырау туралы алаңдаушылықты күшейткеннен кейін азиялық акциялар қатарынан 7 сессия әлсіреуде

CSI 300 индексі, жыл ішіндегі серпін, 23 тамызға



Ханг Сенг индексі, жыл ішіндегі серпін, 23 тамызға



MSCI Азия-Тынық мұхиты аймағы, Жапониядан басқа, жыл ішіндегі серпін, 23 тамызға



Nikkei 225 индексі, жыл ішіндегі серпін, 23 тамызға



ОПЕК бағаны көтеру үшін мұнай өндіруді азайтуға дайын екенін айтқаннан кейін әлемдік мұнай бағасы өз позициясын жоғалтты, доллардың нығаюы қолма-қол алтынға қысым көрсетті

Вент маркалы мұнай бағасы, жыл ішіндегі серпін, 23 тамыз



Қолма-қол алтын, жыл ішіндегі серпін, 23 тамызға



- ✓ ОПЕК фьючерстік нарықтың өтімділігі мен макроэкономикалық проблемалар аясында мұнай бағасының жақында төмендеуін түзету мақсатында мұнай өндіруді азайтуға дайын екенін айтты. Биылғы жылы мұнайдың әлемдік бағасы барреліне 95 доллардан барреліне 120 долларға дейін жетті.
- ✓ Brent маркалы шикі мұнай бағасы жаңалықтардан кейін өз позициясын жоғалтты және 3,9%-ға барреліне 100,22 долларға дейін өсті, осы аптаның алдындағы бір күндік сауда-саттықта барреліне 92,36 долларға дейін төмендеді. WTI маркалы америкалық мұнай барреліне 3,7%-ға 93,74 долларға дейін қымбаттады.
- ✓ АҚШ долларының нығаюы алтын бағасына теріс әсер етті. Қолма-қол алтын 22 тамызда ол 27 шілдеден бергі ең төменгі деңгей - 1727,01 долларға жеткеннен кейін, 23 тамызда бір унция үшін 1747 долларға дейін 0,7%-ға қымбаттады. АҚШ-тағы алтынға фьючерстер іс жүзінде өзгерген жоқ және 1749,10 АҚШ долларын құрады. Техникалық талдау көрсеткендей, егер қолма-қол алтын 1724 АҚШ доллары деңгейіне жетсе, бұл 1700 доллар деңгейінде белсенді сатуға әкелуі мүмкін. Керісінше, егер қолма-қол алтын 1752 доллардан жоғары көтерілсе, онда бұл 1770 және 1800 долларға дейін өсуге түрткі болуы мүмкін.

Жауапкершілікті шектеу және ақпаратты ашу туралы ескертпе

Осы есепті (бұдан әрі «Есеп») «Verny Capital» ЖШС Нарықты зерттеу жөніндегі инвестициялық командасы (бұдан әрі «Зерттеу тобы») дайындады. Зерттеу тобы осы Есепте көрсетілген барлық пайымдар зерттеу тобының жеке кәсіби пікірін көрсететінін растайды. Есеп Зерттеу тобы сенімді деп санайтын ақпарат көздерінен алынған ақпарат пен әдістемелерге негізделді, сонымен қатар тәуелсіз бағалаудан өтпеген қоғамдық және басқа да деректер қолданылды. Есеп барынша шынайы болу мақсатын көздейтініне қарамастан, Зерттеу тобы және/немесе «Verny Capital» ЖШС кез келген қолданылатын құқыққа сәйкес, тікелей немесе жанама, Есептегі ақпараттың дәлдігіне немесе толықтығына қатысты ешқандай кепілдіктер бермейді және ешқандай куәландырулар жасамайды, тиісінше Есепті дәл және толық деп санамау керек. Зерттеу тобы және/немесе «Verny Capital» ЖШС олардың деликт, шарт нәтижесінде немесе керісінше жағдайда Есеппен не ондағы кез келген мәлімдемемен байланысты тартылуы мүмкін өзге тәсілмен туындауынан тәуелсіз кез келген қолданылатын құқыққа сәйкес кез келген жауапкершілікті тікелей шектейді және одан бас тартады. Бұдан басқа, болжамды мәлімдемелер Есеп күніне ғана жарамды. Зерттеу тобы және/немесе «Verny Capital» ЖШС осындай ақпарат ескіруі немесе дәл болмауы мүмкін екеніне қарамастан, Есеп күнінен кейін осы Есепті немесе оның мазмұнын жаңарту бойынша міндеттемелерді өзіне алмайды. Жоғарыда айтылғандарға қарамастан, Зерттеу тобы Есептегі ақпаратты ескертусіз кез келген уақытта өзгерте алады.

Зерттеу тобы да, «Verny Capital» ЖШС де, оның кез келген лауазымды тұлғалары мен қызметкерлері де Есептегі ақпаратты пайдалану нәтижесінде, Есепте болуы мүмкін немесе Есепте бар ақпаратты пайдалану және/немесе одан әрі тарату, жариялау немесе өзге де ашу нәтижесінде өзгеше түрде туындауы мүмкін ақпараттағы қандай да бір дәлсіздіктер, қателер немесе олқылықтар нәтижесінде туындауы мүмкін қандай да бір залалдар немесе шығындар үшін жауапты болмайды. Есептегі кез келген ақпаратты пайдалану тек оқырманның қалауы және тәуекелі бойынша жүзеге асырылады. Есепті алу және оны зерттеуді жалғастыру жоғарыда айтылғандармен келісу және қарсы қабылдау болып табылады.

Осы Есеп тек жалпы ақпараттық мақсаттарға арналған. «Verny Capital» ЖШС Есеп кез келген қолданылатын құқыққа сәйкес кез келген юрисдикциядағы кез келген активтерді немесе бағалы қағаздарды сатып алу немесе сату туралы офферта жасауға офферта немесе кез келген тұлғаға шақыру болып табылмайды және түсіндірілмеуі тиіс деп мәлімдейді. Есеп және ондағы кез келген материалдар, басқалармен қатар, инвестициялық немесе кез келген басқа шешімдер қабылдауды қоса алғанда, ешқандай мақсаттар үшін пайдаланылмайды тиіс.

«Verny Capital» ЖШС эмиссия проспектілеріне, бастапқы жария орналастыру материалдарына немесе қаржылық бақылау органдарына немесе кез келген юрисдикциядағы өзге органдарға немесе солардың негізінде кез келген инвестициялық немесе басқа шешімдер негізделуі мүмкін кез келген материалдарға берілетін басқа да құжаттарға сілтеме жасау, қосу немесе басқаша жолмен Есептің кез келген бөлігін пайдалануға тыйым салады.

Үшінші тұлғалардан алынған деректерді қоспағанда, осы Есептің кез келген бөлігі барлық материалдарда «Verny Capital» ЖШС міндетті түрде аталған және «Verny Capital» ЖШС сайтында Есепке гиперсілтеме болған кезде пайдаланылуы, дәйексөз келтірілуі немесе таратылуы мүмкін. Үшінші тұлғалардың деректерін пайдалану тиісті үшінші тұлғаларды белгілейтін шарттармен және қолданылатын құқық нормаларымен реттеледі.

© «Verny Capital» ЖШС, 2022.