

ОБЗОР РЫНКОВ ЗА НЕДЕЛЮ

(11 июля – 15 июля)

Биржи США растут на протяжении трех недель подряд.

Торги на американском рынке на прошлой неделе проходили как нельзя лучше. Основные индексы США обновляли абсолютные исторические максимумы, нефтяные котировки восстанавливались после значительных потерь полученных неделей ранее, ведущие европейские и азиатские биржи демонстрировали солидный прирост. В условиях значительного усиления покупательских настроений на рынке, доходности облигации показывали прирост, в то время как котировки драгоценных металлов уходили вниз. Доходность по 10-летним казначейским облигациям США подскочила с 1,36% до 1,55%. Котировки золота просели на 2,11% до \$ 1 337.50 за тройскую унцию. Серебро подешевело в цене на 0,25% до \$ 20.23.

На прошлой неделе Alcoa неофициально открыл сезон выхода квартальных финансовых результатов. Опубликованная в понедельник после закрытия рынка отчетность за второй квартал 2016 года порадовала инвесторов. По итогам торгов во вторник котировки AA подскочили на 5,3%. Во втором квартале чистая прибыль в расчете на одну акцию составила \$ 0.15, превысив прогнозные значения аналитиков \$ 0.06. Выручка корпорации просела на 10% до \$ 5.3 млрд., однако оказалось больше, чем ожидали аналитики \$ 5.27 млрд.

В четверг ЦБ Англии неожиданно для многих оставил базовую процентную ставку без изменений на уровне 0,50% годовых, однако намекнул, что ее понижение может состояться на августовском заседании британского регулятора. В ответ на решение Центрального Банка, курс британского фунта к доллару США заметно вырос (+1,5%) до \$ 1,33.

Сырье

Торги на нефтяном рынке на прошлой неделе отличались особенной волатильностью. На смену заметному росту, следовала не менее значительная коррекция. Однако по итогам недели мировые цены на нефть прибавили 1,2-1,8%, но все еще остаются ниже \$ 48 за баррель. Во вторник был отмечен заметный рост нефтяных котировок. По итогам торгов цены на нефть подорожали на 4,6-4,8%. Согласно докладу ОПЕК добыча “черного золота” стран не входящих в картель в текущем году сократится на 880 тыс. баррелей в день. Результат оказался больше, чем ожидалось ранее. Несколько сдерживал рост котировок неожиданные данные Американского Института нефти (API), которые зафиксировали рост коммерческих запасов в США на прошлой неделе на 2,2 млн. баррелей.

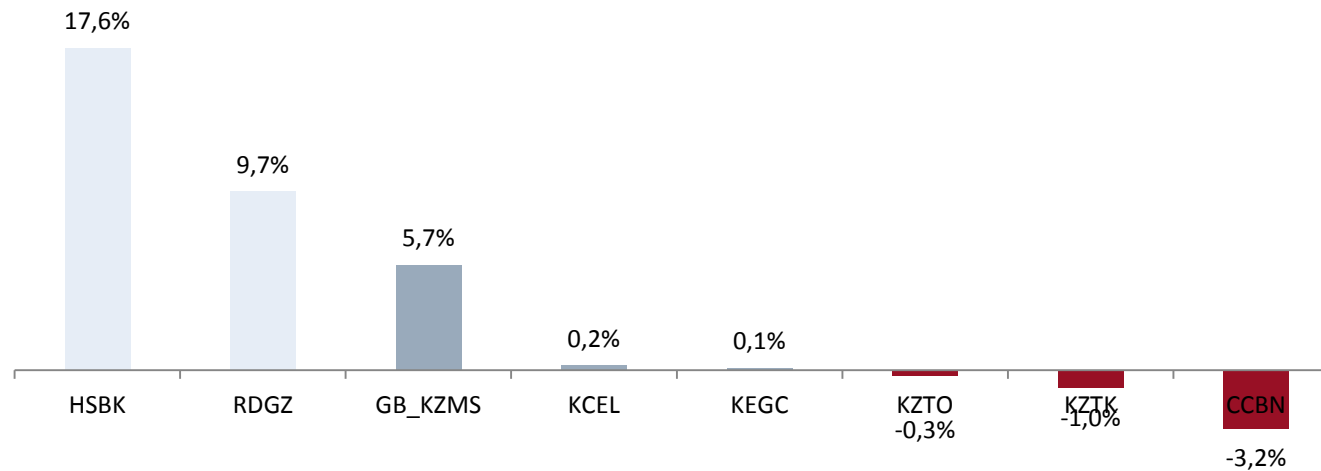
В среду, полученное преимущество нефти (-4,5%) образованное днем ранее растворилось на фоне опасения переизбытка “черного золота” на рынке. В своем докладе международное энергетическое агентство (IEA) заявило, что объем добычи ОПЕК в июне увеличился до июльского максимума 2008 года, достигнув уровня 33.21 млн. баррелей в день. Основные опасения вызвали данные того, что загрузка НПЗ может упасть на 800 тыс. баррелей в сутки во втором квартале перед их повышением на 2,4 млн. баррелей в следующем квартале.

Индикаторы:	Последнее значение	Изменение за неделю
DOW JONES	18 516,55	2,04%
S&P500	2 161,74	1,49%
NASDAQ	5 029,59	1,47%
FTSE100	6 669,24	1,19%
NIKKEI225	16 497,85	9,21%
HANG SENG	21 659,25	5,33%
SHANGHAI	3 054,30	2,22%
MICEX	1 940,85	2,45%
KASE	1 028,86	4,64%
Товары:		
Нефть WTI, (\$/бар.)	45,95	1,19%
Нефть Brent, (\$/бар.)	47,61	1,82%
Золото, (\$/тр. Унц.)	1 337,50	-2,11%
Серебро, (\$/тр. Унц.)	20,23	-0,25%
Алюминий, (\$/т.)	1 654,75	0,06%
Медь, (\$/т.)	4 900,50	4,32%
Валютные пары:		
EUR/USD	1,1	-0,90%
GBP/USD	1,32	1,54%
USD/RUB	63,69	-0,27%
USD/KZT	339,19	0,35%

Ключевые события прошедшей недели:

- Обновление индексов США абсолютных исторических максимумов;
- Рост мировых цен на нефть на 1,2-1,8%;
- Увеличение доходностей государственных облигаций США;
- ВВП Китая во втором квартале 6,7% против прогноза роста 6,6%.

Казахстанский рынок акций



Наши рекомендуемые бумаги

	Тикер	За неделю	Последняя цена	Потенциал	Целевая цена
Ctrip.com	CTRP	6,1%	43,08	18%	51
Microsoft	MSFT	2,7%	53,70	25%	67
Alphabet	GOOGL	2,5%	735,63	15%	843
Visa	V	2,5%	78,30	10%	86
McKesson Corp	MCK	2,3%	197,14	7%	210,8
Oracle	ORCL	2,2%	41,77	4%	43,6
Baidu	BIDU	1,8%	162,74	23%	200
Starbucks Corporation	SBUX	1,6%	57,41	24%	71,0
Netflix	NFLX	1,4%	98,39	8%	106
Priceline	PCLN	0,1%	1330,57	13%	1 500
Palo Alto Networks	PANW	-1,8%	123,67	46%	180

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500 за неделю

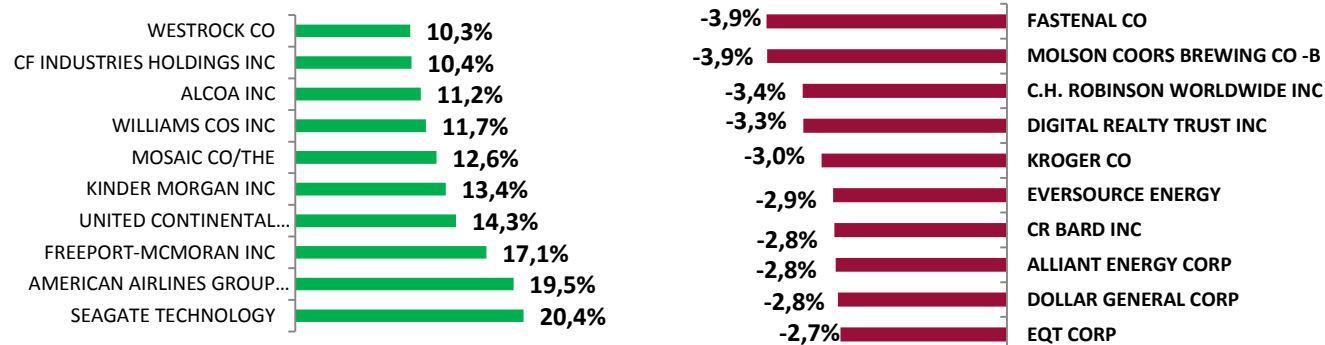


Рисунок 1: Динамика индекса SPX 500 за неделю:

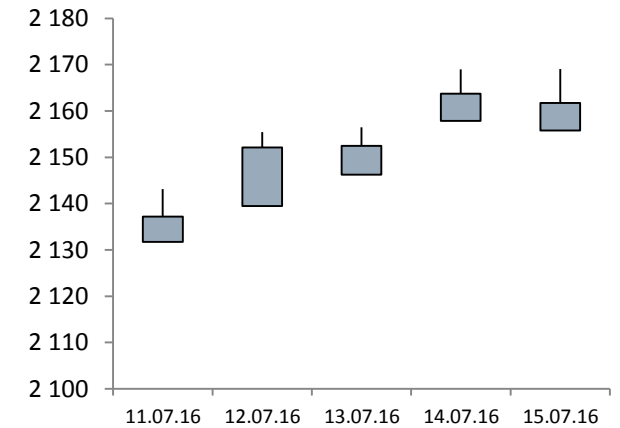
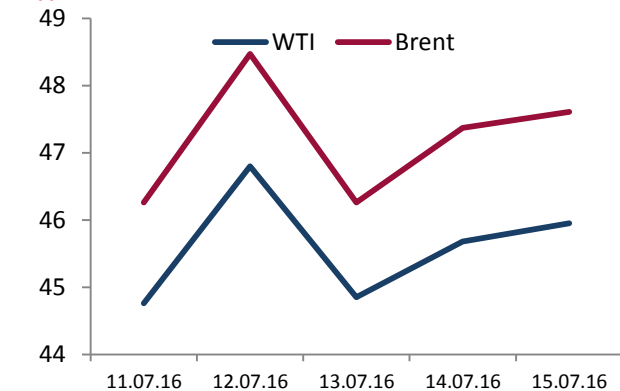


Рисунок 2: Динамика нефти марок WTI и Brent за неделю:



Ключевые события будущей недели:

- Решение по базовой и депозитной процентной ставке (Еврозона).

АО «Асыл-Инвест»

БЦ «Нурлы Тау», Блок 5Б, 18эт.

пр. Аль-Фараби 17/1

050059, г. Алматы

тел: +7 (727) 300 43 01,

300 43 00

факс: +7 (727) 300 43 99

info@asyl.kz

www.asyl.kz

Аналитический центр:

Нурлан Рахимбаев

+7 (727) 300 43 07

nurlan.rakhimbayev@asyl.kz

Амир Актанов

amir.aktanov@asyl.kz

+7 (727) 300 43 60

Контакты брокеров:

+7 (727) 300 43 33

+7 (727) 300 43 19

+7 (727) 300 43 11

+7 (727) 300 43 36

© АО «Асыл-Инвест»

Настоящий документ был подготовлен АО «Асыл-Инвест» и представляет собой коммерческую информацию, предназначенную для ознакомительных целей, и не должен восприниматься или толковаться как оферта, рекомендация или приглашение к совершению какой-либо сделки. Равным образом, никакие ценные бумаги или инструменты, описанные здесь, не должны предлагаться или продаваться в любой юрисдикции, где такие действия будут нарушать законодательство о ценных бумагах или другие местные законы и правила.

АО «Асыл-Инвест» не предоставляет финансовый или инвестиционный совет посредством данного документа и не предоставляет заверений и гарантий, что описанные здесь сделки, ценные бумаги или инструменты подходят и соответствуют целям и интересам какого-либо клиента.

Любые котировки, материалы, аналитика и оценки, предоставленные Вам, должны восприниматься исключительно как индикативные (и не являющиеся юридически обязательными). Они были подготовлены на основе представлений и параметров, которые отражают наше добросовестное понимание.

Не существует никаких заверений, обязательств или гарантий в отношении полноты и достоверности, а также разумности любых таких котировок, материалов, оценок и аналитики. Такие котировки, материалы, оценки и аналитика не являются (i) актуальными условиями, на которых может быть совершена новая сделка, (ii) актуальными условиями, на которых существующие сделки могли быть прекращены или расторгнуты, (iii) расчетом или оценкой суммы, которая подлежала бы уплате в результате прекращения или расторжения таких сделок.

Представленные оценки рассчитаны на основе внутренних моделей, основанных на понимании соответствующих текущих или будущих рыночных условий. Оценки, основанные на других моделях или предположениях, могут отличаться. Любые заключения, прогнозы или оценки, содержащиеся в настоящем отчете, составляют суждение на дату настоящего отчета. АО «Асыл-Инвест» отказывается от любой ответственности в отношении (i) точности моделей и расчетов, использованных при проведении оценок, (ii) любых ошибок или упущений в производстве или приведении оценок и (iii) любого применения таких оценок.

Не предоставляется никаких заверений или гарантий, что приведенная доходность и результаты будут достигнуты в будущем. Стоимость инструмента может изменяться с учетом многих факторов, включая, среди прочего, стоимость ценных бумаг, индексы, процентные ставки, курсы валют, или стоимости других инструментов или показателей. Ни одно лицо не несет какой-либо ответственности за любые убытки, возникающие любым образом в результате использования настоящего документа или его содержания.