

ОБЗОР РЫНКОВ ЗА НЕДЕЛЮ

(18 июля – 22 июля)

Фондовые индексы США демонстрируют подъем на протяжении четырех недель подряд.

Биржевые “быки” даже и не думают останавливаться. По итогам минувшей пятидневки американский рынок акций прибавил 0,3-1,4%, обновив вновь абсолютные исторические максимумы. Позитивные финансовые результаты американских корпорации являются драйвером к рискованной игре со стороны инвесторов. Как стало известно в среду, по состоянию на 20 июля, 14% всех компании, входящих в индекс S&P 500 предоставили финансовую отчетность за минувший квартал. Данные 64% из них превзошли ожидания Уолл-Стрит. На будущей неделе основное внимание участников рынка будет приковано к выходу квартальных данных таких технологических гигантов как Apple, Facebook, Alphabet, Amazon. Кроме того, дополнительное внимание вызывает отчетность промышленных гигантов как Exxon Mobil, Chevron, Verizon Communications, Coca-Cola и McDonald’s.

На следующей неделе сезон выхода корпоративных финансовых результатов вступит в активную фазу. В то же время более десяти ведущих ЦБ проведут встречи, выступления которых могут привести к определенной волатильности на рынке. Среди наиболее ожидаемых встреч значатся двухдневное заседание ФРС США и Банка Японии.

Среди значимых корпоративных событий прошлой недели следует отметить новость M&A в технологическом секторе. В понедельник, 18 июля, курс бумаг производителя мобильных процессоров Arm Holdings подскочил более чем на 40% на новостях о поглощении компании со стороны японской корпорации SoftBank (-10,7%). Сумма сделки оценивается в \$ 32 млрд. Arm Holdings является поставщиком чипов для таких мобильных гигантов как Apple и Samsung.

На прошлой неделе под особенный удар попали бумаги авиаперевозчиков. Давление на бумаги последовало сразу после заявления Deutsche Lufthansa (-5,7%) и easyJet (-5,3%) о негативном влиянии на бизнес авиакомпании политической нестабильности в Европе и угроз возрастания террористических рисков в регионе. Бумаги ведущих авиаперевозчиков США Delta Air Lines и American Air Lines, в четверг, 21 июля, отреагировали на заявлениях коллег снижением на 4,2% и 2,7% соответственно.

Сырье

Биржевые котировки нефти на прошлой неделе упали до 11 недельных минимумов, опустившись по итогам недели на 4%. Опасения переизбытка нефти на рынке, рост количества действующих нефтяных установок в США, а также укрепление американской валюты стали основными причинами падения нефтяных котировок. В пятницу, отчет крупнейшего нефтесервисного агентства Baker Hughes зафиксировал рост количества нефтяных буровых установок в США на 14 штук до 371 единиц. Примечательно, что рост установок продолжается на протяжении четырех недель к ряду.

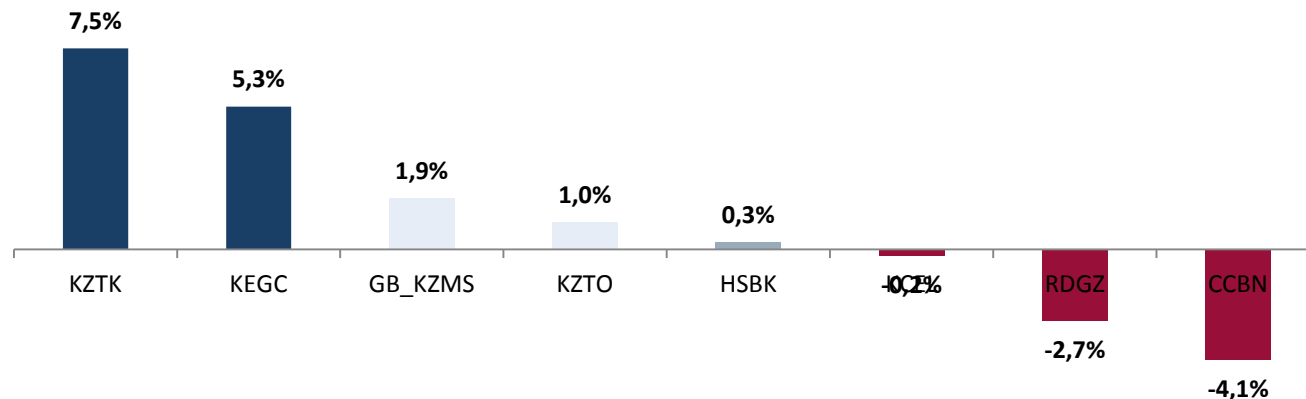
В среду, 20 июля, Министерство Энергетики США объявило о падении коммерческих запасов нефти в США на 2,3 млн. баррелей. Данное снижение стало 9-ым по счету. Средний консенсус экспертов предполагал снижение запасов на 1,3 млн. баррелей. Запасы бензина напротив показали увеличение, повысившись на 0,9 млн. баррелей, при прогнозе их сокращения на 0,2 млн. баррелей. По итогам торгов стоимость нефти марок WTI и Brent подорожала на 0,7% и 1,1% соответственно до \$ 44.94 и \$ 47.17 за баррель соответственно.

| Индикаторы: | Последнее значение | Изменение за неделю |
|------------------------|--------------------|---------------------|
| DOW JONES | 18 570,85 | 0,29% |
| S&P500 | 2 175,03 | 0,61% |
| NASDAQ | 5 100,16 | 1,40% |
| FTSE100 | 6 730,48 | 0,92% |
| NIKKEI225 | 16 627,25 | 0,78% |
| HANG SENG | 21 964,27 | 1,41% |
| SHANGHAI | 3 012,82 | -1,36% |
| MICEX | 1 926,90 | -0,72% |
| KASE | 1 042,38 | 1,31% |
| Товары: | | |
| Нефть WTI, (\$/бар.) | 44,19 | -3,83% |
| Нефть Brent, (\$/бар.) | 45,69 | -4,03% |
| Золото, (\$/тр. Унц.) | 1 322,45 | -1,13% |
| Серебро, (\$/тр. Унц.) | 19,63 | -2,97% |
| Алюминий, (\$/т.) | 1 596,00 | -3,55% |
| Медь, (\$/т.) | 4 911,00 | 0,21% |
| Валютные пары: | | |
| EUR/USD | 1,1 | 0,00% |
| GBP/USD | 1,31 | -0,76% |
| USD/RUB | 64,80 | 1,74% |
| USD/KZT | 343,00 | 1,12% |

Ключевые события прошедшей недели:

- Падение мировых цен на нефть до майских минимумов;
- Продолжающийся рост американского рынка акций;
- Рост количества нефтяных буровых установок в США на 14 штук до 371 единиц.

Казахстанский рынок акций



Наши рекомендуемые бумаги

| | Тикер | За неделю | Последняя цена | Потенциал | Целевая цена |
|-----------------------|-------|-----------|----------------|-----------|--------------|
| Microsoft | MSFT | 5,3% | 56,57 | 18% | 67 |
| Palo Alto Networks | PANW | 4,7% | 129,49 | 39% | 180 |
| Alphabet | GOOGL | 3,2% | 759,28 | 11% | 843 |
| Visa | V | 2,1% | 79,91 | 8% | 86 |
| Ctrip.com | CTRP | 1,7% | 43,83 | 16% | 51,0 |
| Starbucks Corporation | SBUX | 0,9% | 57,90 | 23% | 71 |
| Priceline | PCLN | -0,2% | 1 327,40 | 13% | 1 500 |
| McKesson Corp | MCK | -0,3% | 196,57 | 7% | 210,8 |
| Baidu | BIDU | -1,1% | 160,88 | 24% | 200 |
| Oracle | ORCL | -1,7% | 41,08 | 6% | 43,6 |
| Netflix | NFLX | -12,7% | 85,89 | 23% | 106 |

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500 за неделю

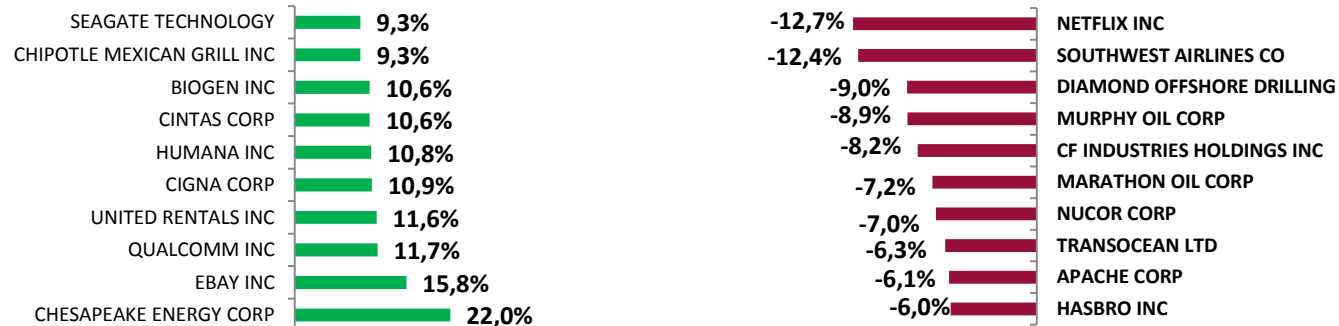


Рисунок 1: Динамика индекса SPX 500 за неделю:

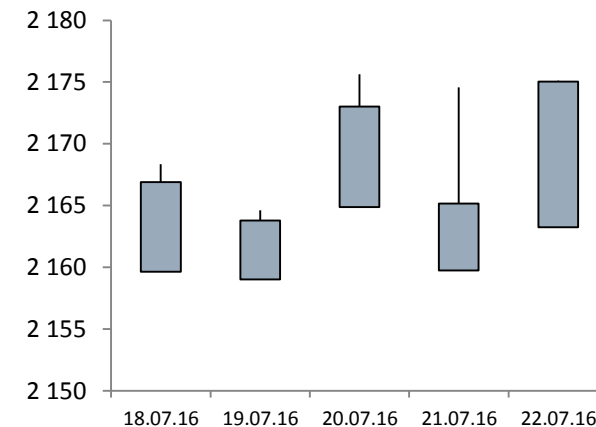
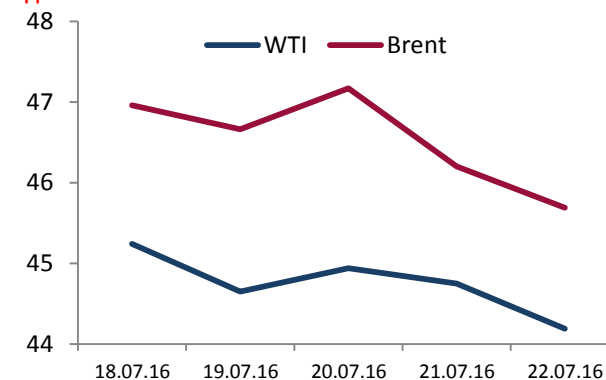


Рисунок 2: Динамика нефти марок WTI и Brent за неделю:



Ключевые события будущей недели:

- Индекс потребительской уверенности за июнь (США);
- Объем заказов на товары длительного пользования за июнь (США);
- Двухдневное заседание FOMC;
- ВВП Еврозоны (2 квартал)
- ВВП США (2 квартал)
- Личные расходы американцев (2 квартал).

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 11

+7 (727) 300 43 19

+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.