

ОБЗОР РЫНКОВ ЗА НЕДЕЛЮ

(1 августа – 5 августа)

Два из трех ключевых фондовых индекса США закрылись на территории абсолютных исторических максимумов.

Прошлая пятинеделька на американских биржах прошла под доминированием участников рынка настроенных на рост. По итогам прошедшей недели основные индексы занесли в свой актив 0,4-1,1%. Индекс широкого рынка S&P 500 и высокотехнологический индекс NASDAQ обновили максимумы. Поддержку рынку оказал небольшой отскок мировых цен на нефть, а также выход позитивных данных по рынку труда США. Инвесторы, воодушевленные отскоком цен на “черное золото” от минимальных уровней более чем за три месяца перешли к активным покупкам. К слову, в среду, когда мировые цены на нефть показали наилучшую дневную динамику более чем за три недели, индексы сумели прервать двухдневное падение, продемонстрировав умеренный прирост. Однако в пятницу, хорошие данные по рынку труда США окончательно раззадорили “биржевых” быков, и как следствие, рынок уверенно устремился вверх на 0,9-1,1%.

Впервые с 2009 года ЦБ Англии снизил базовую процентную ставку с 0,50% до 0,25% годовых. В целом решение британского регулятора простимулировать экономику страны после Brexit было ожидаемым. Кроме того ЦБ Англии объявил о расширении программы выкупа активов 375 до 435 млрд. фунтов.

В связи с драматичным падением курса британской валюты после объявления итогов референдума в Великобритании, инфляция в 2016 году опередит целевой уровень в 2%. Британский индекс FTSE 100 по итогам минувших торгов вырос максимальными за последние пять недель темпами, подскочив на 1,6%.

Сырье

После двух недель значительного снижения, мировые цены на нефть оттолкнулись от трехмесячных минимумов, подорожав на 0,5-4,3%. Биржевые котировки нефти в среду показали наилучшую дневную динамику за три недели, увеличившись на 3,1-3,3%. Поддержку “быкам” оказали данные Министерства Энергетик США, показавшие значительные сокращения запасов бензина. Согласно докладу EIA, коммерческие запасы нефти в США на минувшей неделе выросли на 1,4 млн. баррелей, в то время как аналитики ожидали снижения запасов на 1,8 млн. баррелей. Основное внимание было обращено на сокращение запасов бензина на 3,3 млн. баррелей, тогда как консенсус экспертов предполагал их сокращение лишь на 0,65 млн. баррелей. После роста на прошлой неделе запасы нефти в Кушинге продемонстрировали сокращение на 1,1 млн. баррелей против прогноза роста в размере 0,25 млн. баррелей.

Статистика

Индекс деловой активности в производственной сфере (PMI) от ISM в июле опустился с 53,2 до 52,6 пунктов и оказался ниже прогнозных аналитиками значений. Эксперты ожидали сокращение показателя в июле до 53,0 пунктов.

Первая пятница нового месяца период опубликования важной статистики по рынку труда США. Согласно данным Министерства труда США американская экономика в июле создала 255 тыс. новых рабочих, опередив консенсус экспертов на уровне 180 тыс. Уровень безработицы в июле не изменился и составил 4,9%, совпав с ожиданиями Уолл-Стрит.

Средняя почасовая оплата труда в США в июле увеличилась на 0,3% в месячном и на 2,6% в годовом выражении. Полученные результаты оказались лучше прогнозов. Аналитики предполагали увеличение средне почасовой оплаты труда на 0,2% (м/м).

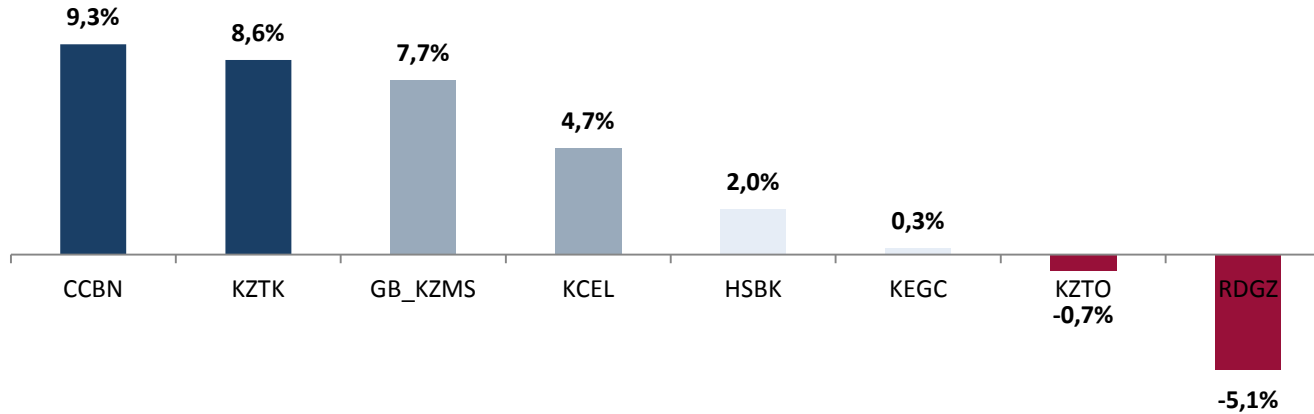
Наибольшее количество новых рабочих мест было создано в секторах professional and business services (+70 тыс.), leisure and hospitality (+45 тыс.) и government (+38 тыс.)

Индикаторы:	Последнее значение	Изменение за неделю
DOW JONES	18 543,53	0,60%
S&P500	2 182,87	0,43%
NASDAQ	5 221,12	1,14%
FTSE100	6 793,47	1,03%
NIKKEI225	16 254,45	-1,90%
HANG SENG	22 146,09	1,16%
SHANGHAI	2 976,70	-0,09%
MICEX	1 944,31	-0,02%
KASE	1 089,05	2,56%
Товары:		
Нефть WTI, (\$/бар.)	41,80	0,48%
Нефть Brent, (\$/бар.)	44,27	4,26%
Золото, (\$/тр. Унц.)	1 355,55	0,34%
Серебро, (\$/тр. Унц.)	19,71	-3,10%
Алюминий, (\$/т.)	1 633,50	-0,17%
Медь, (\$/т.)	4 779,25	-2,77%
Валютные пары:		
EUR/USD	1,11	-0,89%
GBP/USD	1,31	-0,76%
USD/RUB	65,47	-0,71%
USD/KZT	347,69	-1,22%

Ключевые события прошедшей недели:

- Достижение индексов S&P 500 и NASDAQ абсолютных исторических максимумов;
- Отскок мировых цен на нефть на 0,5-4,3%;
- Снижение базовой процентной ставки в Великобритании;
- Уровень безработицы в США в июле составил 4,9%;
- Американская экономика в июле создала 255 тыс. новых рабочих мест, против прогноза в размере 180 тыс.

Казахстанский рынок акций



Наши рекомендуемые бумаги

	Тикер	За неделю	Последняя цена	Потенциал	Целевая цена
Netflix	NFLX	6,3%	97,03	9%	106
Baidu	BIDU	4,9%	167,38	19%	200
Priceline	PCLN	4,7%	1 414,22	5%	1 478
Visa	V	2,7%	80,14	7%	86
Microsoft	MSFT	2,3%	57,96	16%	67
Alphabet	GOOGL	2,0%	806,93	4%	843
Palo Alto Networks	PANW	0,7%	131,78	37%	180
Oracle	ORCL	0,2%	41,13	6%	43,6
McKesson Corp	MCK	0,1%	194,66	8%	210,8
Ctrip.com	CTRP	-1,4%	43,05	18%	51,0
Starbucks Corporation	SBUX	-3,7%	55,90	27%	71

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500 за неделю

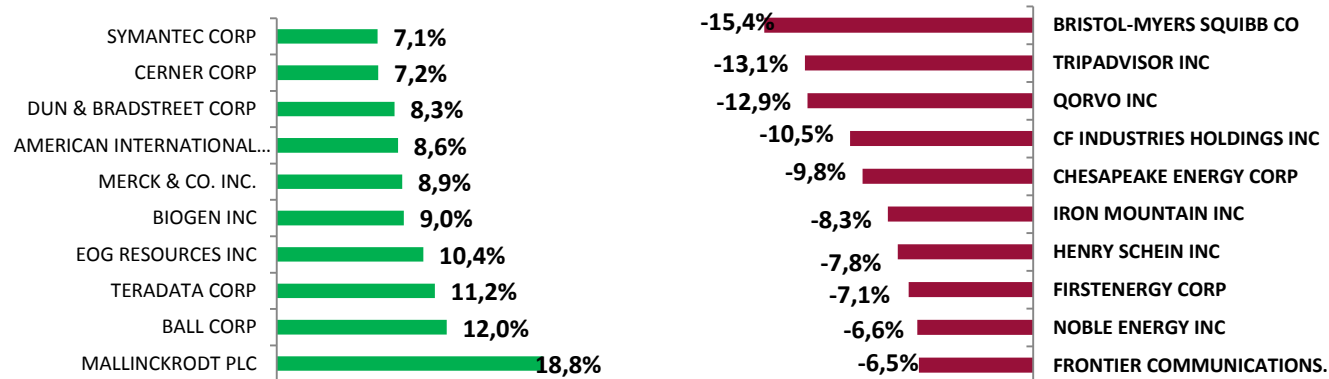


Рисунок 1: Динамика индекса SPX 500 за неделю:

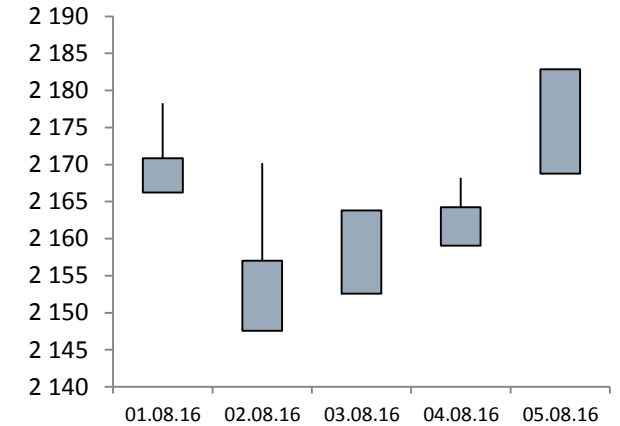
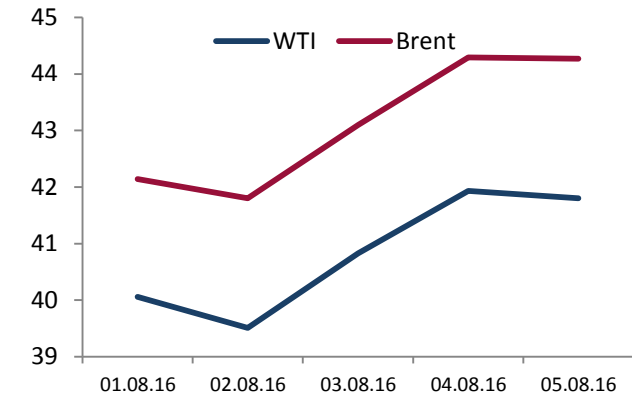


Рисунок 2: Динамика нефти марок WTI и Brent за неделю:



Ключевые события будущей недели:

- Индекс потребительских цен Китая (июль);
- Объем кредитования Китай (июль);
- Индекс потребительских цен Германии (июль);
- ВВП Германии за второй квартал;
- ВВП Еврозоны за второй квартал;
- Объем розничных продаж в США (июль).

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.