

ОБЗОР РЫНКОВ ЗА НЕДЕЛЮ

(25 июля – 29 июля)

После четырех недель снижения фондовые биржи США ушли в отрицательную область.

Рано или поздно любой рост сменяется снижением. Так и случилось на этот раз. После четырех недель подъема американские фондовые индексы (за исключением NASDAQ) опустились на 0,1-0,8%. Больше всех пострадал индекс Dow Jones. Разочаровывающие квартальные результаты сети ресторанов быстрого питания McDonald's повергли инвесторов в ужас и как следствие котировки MCD на прошлой неделе рухнули более чем на 8%, продемонстрировав при этом, во вторник, 26 июля, наихудшее за последние семь лет дневное падение. Несколько нивелировало снижение индекса уверенный рост технологического гиганта Apple (+5.6%). На прошлой неделе финансовые результаты за третий квартал фискального 2016 года впечатлили инвесторов и спровоцировали активные покупки по бумагам AAPL.

Среди значимых событий минувшей неделе стоит выделить итоги двухдневного заседания Федзерева. Американский регулятор ожидаемо сохранил базовую процентную ставку на прежнем уровне 0,25-0,50% годовых, однако намекнул о ее повышении уже на сентябрьском заседании Федрезерва. 9 из 10 участников FOMC проголосовали за сохранение ставки. В пятницу Банк Японии преподнес сюрприз. Японский регулятор принял решение не снижать, как прогнозировалось ранее процентные ставки, расширив объем вложений в рынок акций с 3,3 до 6,0 трлн. иен в год.

Сырье

Мировые цены на нефть ушли в крутое пике вниз. По итогам прошедшей пятитдневки стоимость сырья подешевела в среднем на 6,5%, опустившись до трехмесячных минимумов. Основными причинами снижения нефтяных котировок послужили опасения рынка по расширению избытка нефти на рынке, увеличение количества нефтяных буровых установок в США, укрепление американской валюты, а также опубликование данных, показавшие впервые за 9 недель увеличение объема коммерческих запасов нефти в США.

Статистика

Индекс доверия потребителей в июле практически остался без изменений, снизившись с 97,4 до 97,3 пунктов, но на 1,3 пункта оказался выше ожиданий Уолл-Стрит.

Продажи новых домов в США в июне выросли до 592 тыс. с 572 тыс. месяцем ранее. Результат оказался лучше ожиданий. Аналитики прогнозировали снижение продаж до 560 тыс.

Опубликованная в среду статистика оказалось хуже прогнозных значений аналитиков. Объем заказов на товары длительного пользования в июне снизился с 2,8% до 4,0%, тогда как консенсус экспертов предполагал менее значительное сокращение показателя 1,4%.

Пятничные экономические данные оказались ниже консенсуса Уолл-Стрита. Согласно первой оценке, темп экономического роста в США, во втором квартале увеличился с 0,8% до 1,2%. Однако результат оказался ниже ожиданий. Аналитики прогнозировали рост ВВП на 2,5%. Кроме того, темп экономического роста США в первом квартале был пересмотрен в сторону снижения с 1,1% до 0,8%.

Потребительские расходы во втором квартале выросли на 4,2% с 1,6% кварталом ранее. Значение показателя оказалось меньше ожидавшегося роста на 4,4%.

Индикаторы:	Последнее значение	Изменение за неделю
DOW JONES	18 432.24	-0.75%
S&P500	2 173.60	-0.07%
NASDAQ	5 162.13	1.22%
FTSE100	6 724.43	-0.09%
NIKKEI225	16 569.27	-0.35%
HANG SENG	21 891.37	-0.33%
SHANGHAI	2 979.34	-1.11%
MICEX	1 944.62	0.92%
KASE	1 061.90	1.87%

Товары:

Нефть WTI, (\$/бар.)	41.60	-5.86%
Нефть Brent, (\$/бар.)	42.46	-7.07%
Золото, (\$/тр. Унц.)	1 351.00	2.16%
Серебро, (\$/тр. Унц.)	20.34	3.62%
Алюминий, (\$/т.)	1 636.25	2.52%
Медь, (\$/т.)	4 915.25	0.09%

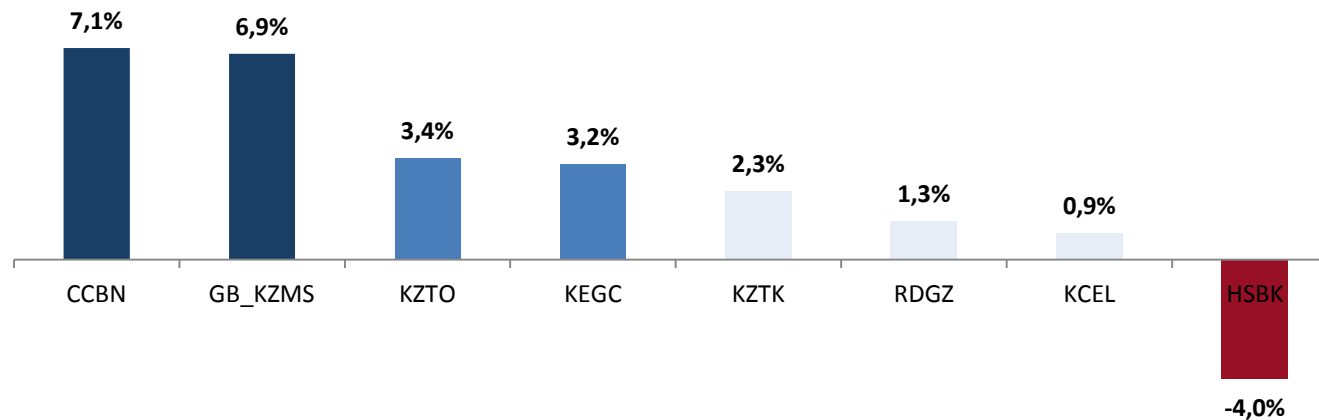
Валютные пары:

EUR/USD	1.12	1.82%
GBP/USD	1.32	0.76%
USD/RUB	65.94	1.76%
USD/KZT	352.00	2.62%

Ключевые события прошедшей недели:

- Разнонаправленное движение американских индексов;
- Падение мировых цен на нефть до трехмесячных минимумов;
- Рост ВВП США во втором квартале на 1,2%;
- FOMC сохранил базовую процентную ставку на прежнем уровне 0,25-0,50% годовых.
- Рост потребительских расходов во втором квартале на 4,2% (США).

Казахстанский рынок акций



Наши рекомендуемые бумаги

Компания	Тикер	За неделю	Последняя цена	Потенциал	Целевая цена
Netflix	NFLX	6,2%	91,25	16%	106
Alphabet	GOOGL	4,2%	791,34	7%	843
Priceline	PCLN	1,8%	1 350,81	11%	1 500
Palo Alto Networks	PANW	1,1%	130,89	38%	180
Starbucks Corporation	SBUX	0,3%	58,05	22%	71
Microsoft	MSFT	0,2%	56,68	18%	67,0
Oracle	ORCL	-0,1%	41,04	6%	44
Ctrip.com	CTRP	-0,4%	43,67	17%	51,0
Baidu	BIDU	-0,8%	159,60	25%	200
McKesson Corp	MCK	-1,0%	194,56	8%	210,8
Visa	V	-2,3%	78,05	10%	86

Лидеры и аутсайдеры индекса S&P 500 за неделю

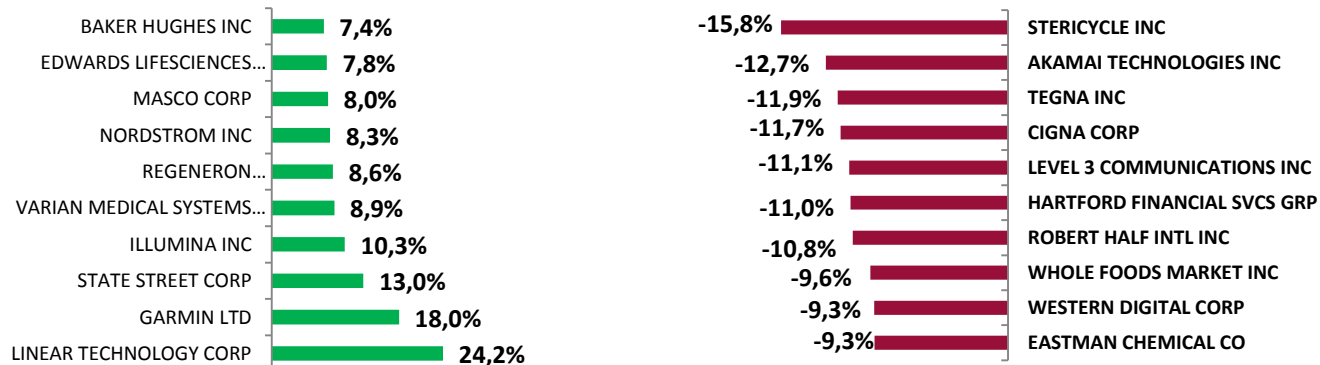


Рисунок 1: Динамика индекса SPX 500 за неделю:

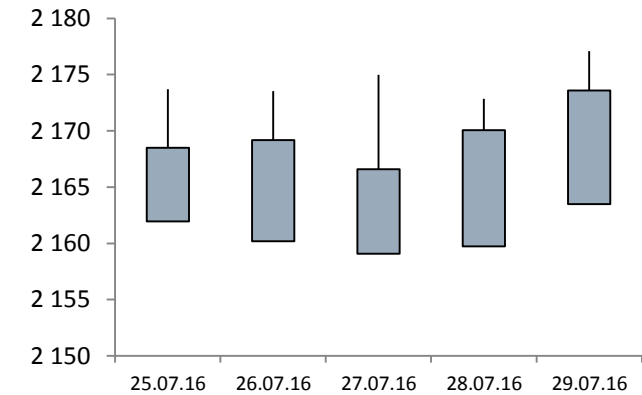
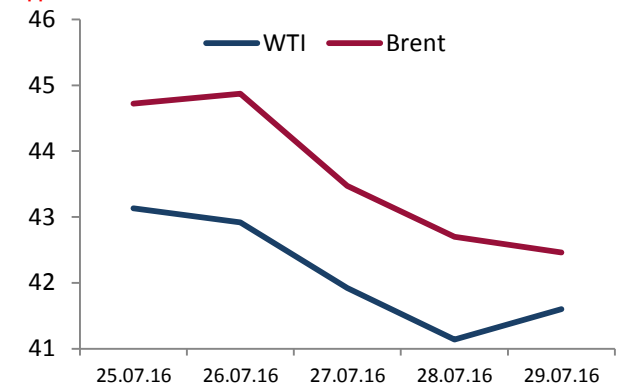


Рисунок 2: Динамика нефти марок WTI и Brent за неделю:



Ключевые события будущей недели:

- Производственный индекс ISM за июль (США);
- Уровень безработицы в США (июль);
- Количество рабочих мест созданных в несельскохозяйственном секторе экономики (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.