

Индикаторы рынка

	Последняя цена	Изм-ние
DOW JONES	12 734,63	-0,18%
S&P500	1 318,43	-0,57%
NASDAQ	2 805,28	-0,46%
BOLSA	37 240,78	0,08%
BOVESPA	62 953,06	0,75%
FTSE100	5 795,20	1,26%
CAC40	3 363,23	1,53%
DAX	6 539,85	1,84%
RTS	1 573,04	2,54%
MICEX	1 514,72	1,06%
NIKKEI225	8 849,47	-0,39%
HANG SENG	20 439,14	1,63%
SHANGHAI Comp.	2 319,12	0,00%
S&P/ASX200	4 271,34	0,00%
KASE	1 190,26	0,74%
Нефть WTI, (\$/бар.)	99,70	0,30%
Нефть Brent, (\$/бар.)	110,79	0,89%
Золото, (\$/тр. унц.)	1 724,80	2,07%
Серебро, (\$/тр. унц.)	33,61	2,35%
Платина, (\$/тр. унц.)	1 612,88	2,49%
Алюминий, (\$/т.)	2 244,75	1,22%
Медь, (\$/т.)	8 577,00	2,46%
Никель, (\$/т.)	21 535,00	3,16%
Свинец, (\$/т.)	2 300,25	1,95%
Цинк, (\$/т.)	2 189,25	1,42%
EUR/USD	1,3149	0,77%
GBP/USD	1,5708	0,60%
USD/JPY	77,46	-0,32%
USD/KZT	148,38	-0,13%

МИРОВЫЕ РЫНКИ:

S&P500:

Европейские индексы пошли вверх на ослаблении доллара и росте спроса на рисковые активы вследствие выхода позитивных данных по США... (стр.3)

EUR/USD:

Курс евро продолжил ралли по отношению к доллару после прогноза ФРС по ставке и благоприятной для рисковых активов статистике по Германии и США... (стр.4)

Brent/Copper/Gold:

Цены на золото вчера продолжили рост, повысившись более чем на 2%, после ослабления доллара. Цены на медь взлетели на 2,5% на позитивной макро-статистике... (стр.5)

ОТЕЧЕСТВЕННЫЙ ФОНДОВЫЙ РЫНОК:

KASE:

Торги на казахстанской бирже завершились ростом котировок акций Казахмыса и ENRC, позволившим отечественному индексу подрасти на 0,7%. Казахмыс вчера опубликовал результаты по производству меди, превзошедшие ожидания аналитиков, а также дал прогноз по объему производства на уровне прошлого года, что также обнадежило инвесторов. Объем торгов по итогам дня составил 37 млн. тенге, что выше уровня предыдущего дня.

Прогноз по KASE на 27 января ...(стр.2)

	Последняя цена	Изм-ние	Последняя цена	Изм-ние	
KazMunaiGas EP (LSE)	15,90	1,92%	KazMunaiGas EP (KASE)	14 000,00	0,36%
Kazakhmys (LSE)	1 194,00	7,28%	Kazakhmys (KASE)	2 600,01	4,00%
ENRC (LSE)	739,00	1,03%	ENRC (KASE)	1 700,00	3,03%
Kazkommer tsbank (LSE)	3,30	1,54%	Kazkommer tsbank (KASE)	252,99	1,20%
Halyk Bank (LSE)	5,14	0,78%	Halyk Bank (KASE)	190,00	-2,56%
			Bank Center Credit (KASE)	253,00	-1,07%
Kazakhtelecom (Frankfurt)	7,20	0,00%	Kazakhtelecom (KASE)	21 500,00	-0,69%

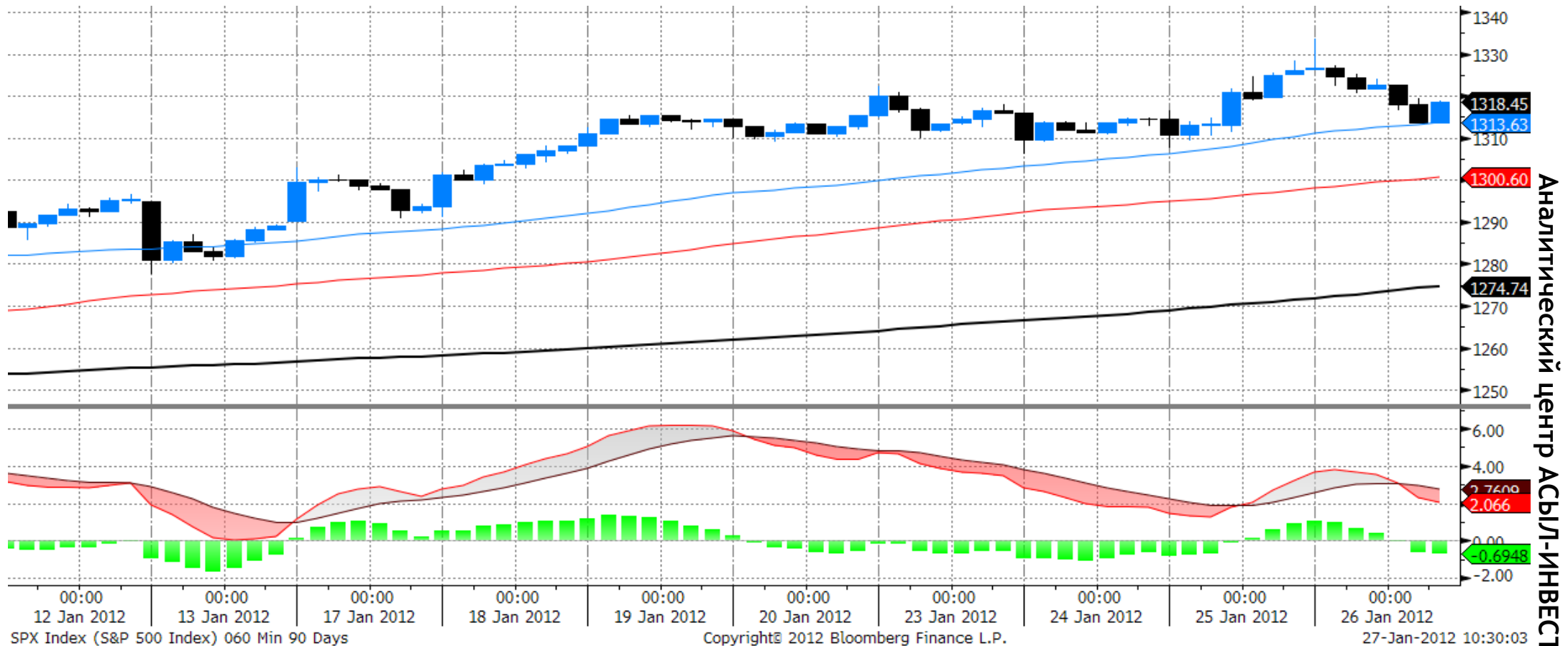
ПРОГНОЗ НА СЕГОДНЯ:

KASE:

- ◆ Азиатские рынки сегодня преимущественно снижаются умеренными темпами после того как японская йена укрепилась по отношению к доллару, что привело к падению котировок основных экспортеров. Поддерживают рынки акции добывающих компаний после сильной статистики США по заказам товаров длительного пользования и деловой активности в ключевых округах страны. Китайский Hang-Seng сегодня торгуется в отрицательной зоне с незначительным снижением, японский Nikkei снижается умеренными темпами, на 0,3%, австралийский ASX растет умеренными темпами, на 0,4%. Фьючерсы на американские индексы сегодня снижаются в пределах 0,3%.
- ◆ Товарные рынки сегодня показывают невнятную динамику. Котировки нефти марки WTI и европейской марки Brent движутся разнонаправлено без значительных изменений. Медь на торгах в Нью-Йорке падает на 0,6%, в то время как золото снижается на 0,4% после заметного ралли в среду и четверг.
- ◆ Пара евро/доллар сегодня падает на 0,3-0,4% после ралли до отметки 1,318 в четверг.
- ◆ Сегодня влияние на рынок будут оказывать данные США по ВВП и индексу потребительской уверенности Мичигана. Экономика страны в четвертом квартале 2011 г. выросла на 3%, по прогнозам экономистов, в то время как индекс Мичигана не изменился в январе по сравнению с предыдущим месяцем.
- ◆ Новостной фон сегодня нейтральный для акций добывающих компаний страны. Акции Казахмыса на локальном рынке могут подрасти после сильных производственных результатов и ралли акций в Лондоне более чем на 7%.
- ◆ Мы рекомендуем «Покупать» акции Казахмыса и РД Казмунайгаз. Наши целевые цены по акциям Казахмыса—16,9 британских фунтов, акциям РД Казмунайгаз—20 254 тенге.
- ◆ Мы пересмотрели наши ожидания по влиянию сделки по продаже Казахтелекомом доли в капитале ТОО «GSM Kazakhstan». Мы считаем вероятным распределение всей чистой прибыли Компании от продажи доли в виде дивидендов по итогам 2012 г., что составит 13 773 тенге на одну простую и привилегированную акцию. Кроме того, мы ожидаем роста фундаментальной стоимости простых акций в результате двукратного повышения денежных средств на балансе Компании даже с учетом возможной выплаты дивидендов. Для простых акций Казахтелекома мы считаем справедливой цену на уровне 30 433 тенге, вместе с ожидаемым дивидендом потенциальная доходность инвестиции в акции при покупке на текущих ценовых уровнях составит 106%. Привилегированные акции имеют потенциал роста до 23 000 тенге за акцию. Вместе с ожидаемым дивидендом, доходность инвестиции в акции составляет 109%. Мы рекомендуем покупать акции Компании (обоснование рекомендации представлено на сайте нашей компании www.asyl.kz)
- ◆ Мы также рекомендуем «Покупать» простые акции Народного банка, получивших хорошую поддержку на отметке 200 тенге. На текущих ценовых уровнях, 190 тенге за акцию, они выглядят крайне привлекательными. Ведущее рейтинговое агентство S&P в декабре повысило долгосрочные кредитные рейтинги банка сразу на две ступени до «BB» с «B+», сохранив прогноз по рейтингам «стабильный». Рейтинговые действия подтверждают наш взгляд на эмитента как финансово надежного, учитывая ведущие позиции на рынке, низкую долговую нагрузку, высокий уровень капитализации и ликвидности, а также высокую способность к генерации прибыли. Наша целевая цена по простым акциям банка—474 тенге.

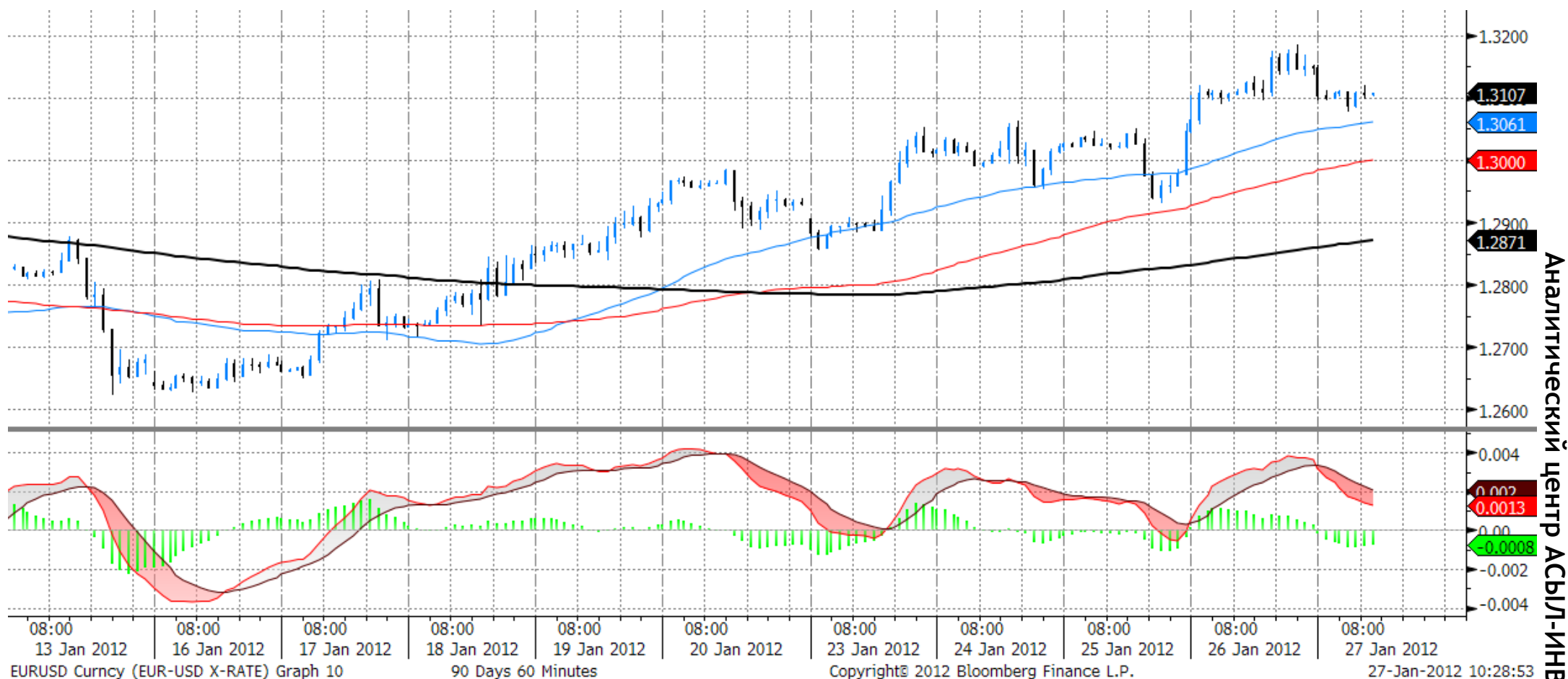
S&P500

Торги в США и Европе вчера завершились смешанной динамикой основных индексов. Европейские индексы пошли вверх после того как ФРС пообещал сохранить базовую ставку низкой как минимум до 2014 г. Поддержали оптимизм также сильные данные США по заказам товаров длительного пользования и индексу деловой активности в округе Чикаго. Заказы в декабре выросли на существенные 3%, превзойдя прогноз рынка на 1 процентный пункт. Индекс Чикаго вырос в декабре до положительных 0,17 пункта с отрицательных 0,37 пункта. Американские индексы к концу дня заметно снизились после того как инвесторов насторожило неожиданное падение продаж новых домов в США и рост числа первичных заявок на пособие по безработице выше ожиданий экономистов. Слабо в этот день также отчитались мобильный оператор AT&T, производитель карт памяти Sandisk и брокер E*Trade Financial Corp.



EUR/USD:

Пара евро/доллар завершила день на отметке 1,349 после, повысившись по итогам дня на 0,7%. Максимальной отметкой дня стал уровень 1,318 после того как ФРС подтвердила свою приверженность низким ставкам еще на длительный период времени. Поддержали курс сильные данные агентства Gfk по индексу потребительской уверенности в Германии, а также позитивные экономические данные по США.



BRENT/COPPER/GOLD:

Товарные рынки завершили день значительным ростом после того как американский доллар продолжил ослабляться на заявлении ФРС о долгосрочности текущего уровня базовой ставки. Цены на нефть на торгах в Нью-Йорке и Лондоне выросли в цене на 0,3 и 0,9% соответственно, медь и алюминий в Лондоне подорожали на 2,5 и 1,2% соответственно. Золото вчера продолжило ралли, подорожав по итогам торгов на 2,1%, вследствие падения курса доллара.



EUCRBRT Index (Bloomberg European Dated Brent Forties Oseberg Ekofisk (BFOE) P

Copyright© 2012 Bloomberg Finance L.P.

27-Jan-2012 10:31:27

КОНТАКТЫ

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР

Директор Аналитического Центра
Нурлан Рахимбаев
e-mail: nurlan.rakhimbayev@asyl.kz

ДЕПАРТАМЕНТ МАРКЕТИНГА И ПРОДАЖ

Муканова Лейла
+7 727 30 04 333, 30 04 300
e-mail: leila.mukanova@asyl.kz

ДЕПАРТАМЕНТ ТОРГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Илья Кариков
+7 727 30 04 346
e-mail: ilya.karikov@asyl.kz

Нурдаuletов Бахыт
+7 727 30 04 330
e-mail: bakhyt.nurdavletov@asyl.kz

Исаханов Ермек
+7 727 30 04 319
e-mail: ermek.isakhanov@asyl.kz

© АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

Данный аналитический обзор, подготовленный Аналитическим центром АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», носит исключительно информационный характер и не является рекомендацией по покупке или продаже ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Информация, содержащаяся в обзоре составлена из источников, которые мы считаем надежными, за достоверность представленной информации АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» ответственности не несет. Данный обзор является продуктом АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», в случае его использования ссылка на источник обязательна.

