



ОБЗОР №94

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

СЕЗОН ОТЧЕТНОСТИ - СТАРТ ДАН!

17 ИЮЛЯ 2017 ГОДА

Все хорошо, прекрасная маркиза! За исключением... банков. Именно они единственные оказались в минусе по итогам пятницы. Выход квартальной отчетности крупнейших американских банков - Wells Fargo (WFC, -1,1%), JPMorgan (JPM, -0,91%) и Citigroup (C, -0,45%) - ждали многие. Ну, во-первых, сама по себе отчетность этих столпов американской финансовой системы очень интересна и значима, и, во-вторых, именно отчетность крупнейших банков дает официальный старт очередному сезону отчетности. И что в итоге получили? Можно сказать, что особых неожиданностей не произошло. Банки отчитались прогнозируемо хорошо и почти в рамках прогнозов аналитиков. Но ключевым словом здесь оказалось «почти». Поскольку все же некоторые отклонения от прогнозов мы увидели. Лучшее всех отчитался JPMorgan, но и его акции, как мы видим, не смогли удержаться на положительной территории и потеряли почти 1% своей капитализации. И это на фоне того, что весь рынок уверенно рос в течение всего торгового дня и индексы DJIA-30 и S&P500 закрылись на рекордных уровнях, а индекс NASDAQ лишь чуть-чуть не дотянул до своего исторического максимума. Так что говорить об отсутствии позитива среди участников рынка не приходится. Но, как видим, банковские акции этот позитив прошел стороной. Как считают некоторые аналитики, это может служить сигналом, что на рынке все же не все так оптимистично, как может показаться. И это первый тревожный колокольчик, свидетельствующий о перекупленности рынка в целом. Хотя таких «колокольчиков» уже звучало тысячу и один раз. Что ж - у нас есть все шансы посмотреть насколько это правда в течение начинающего сезона отчетности.

Что же касается итогов пятничных торгов, то кроме банковского сектора, рост наблюдался по всему остальному фронту бумаг. Причем настолько дружный, что даже выделить кого-то особо очень сложно. На от-

раслевым уровне целых 3 сектора были в лидерах, показавшие в среднем рост на 0,8%. Это сырьевой, технологический и потребительский сектора.

А вот из множества всех компаний, показавших более - менее приличный рост следует наверное отметить прежде всего 2 - это NRG Energy (NRG, +4,68%) и NVidia (NVDA, +2,69%). Причем выделить не за разовый рост в пятницу, а скорее по итогам торгов всей последней недели. Акции первой за последние 3 торговых сессии выросли более чем на 40%! Показатели NVDA хоть и поменьше, но все равно достойны уважения. За последние 10 дней рост составил 18%. Ну что еще инвестору для полного счастья нужно?

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже за последнюю неделю было заключено 17 298 сделок с акциями 288 эмитентов на общую сумму почти 65 млн. долларов США.

Наибольшим спросом в течение прошедшей недели пользовались акции уже привычных лидеров Apple (AAPL) и Facebook (FB), в преддверии выхода корпоративной отчетности акции крупнейших банков Bank of America (BAC) и JPMorgan (JPM), а также акции такой высоковолатильной и поэтому высоко спекулятивной компании как Chesapeake Energy (CHK).

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	21 637,74	+0,39
S&P 500	2 459,27	+0,47
NASDAQ	6 312,47	+0,61

Ожидания рынка 17 июля

Текущая неделя обещает быть очень и очень интересной. С одной стороны, сейчас мы видим индексы на своих исторических «хаях», а инвесторы, если судить по итогам прошедших нескольких торговых сессий, полны оптимизма. Так почему бы этому позитивному восходящему тренду не продолжиться?

Однако, с другой стороны, мы вступаем в сезон отчетности, и еще не факт, что компании будут нас слишком уж радовать своими финансовыми показателями. И тогда настроение участников рынка может поменяться на диаметрально противоположное.

На текущей неделе выход макроэкономических данных минимален, каких-то важных политических событий не предвидится и поэтому внимание участников рынка будет сосредоточено именно на выходящей отчетности. И нам будет на кого посмотреть. Так сегодня - в понедельник уже после торгов мы увидим отчетность интереснейшей компании Netflix (NFLX). Аналитики прогнозируют по ней выход хороших финансовых показателей. Однако для Netflix важнейшим показателем является не прибыль и выручка, а прежде всего количество новых подписчиков. А вот здесь может оказаться не все так хорошо. Сама компания прогнозирует прирост подписчиков на 3,2 млн. Но эта цифра намного меньше предыдущих показателей (+5,8 млн. за 1-й квартал 2017 года), и даже если она будет именно такой, далеко не факт, что это удовлетворит участников рынка.

Кроме Netflix в течение этой недели мы увидим отчетность от целого созвездия супер важных компаний. Здесь и Johnson & Johnson (JNJ), Bank of America (BAC) и IBM (IBM) - во вторник. Morgan Stanley (MS), Alcoa (AA) и Qualcomm (QCOM) - в среду. Microsoft (MSFT) - в четверг и General Electric - в пятницу. С полным списком компаний и датами выхода их квартальной отчетности вы можете познакомиться на сайте Санкт-Петербургской биржи

<http://investor.spbexchange.ru/ru/corpsob/>

Что же касается понедельника, то начало дня было более - менее позитивным. Только Китай ушел в минус. И это несмотря на то, что вышедшие вчера данные по ВВП оказались лучше прогнозов - рост в 6,9% в годовом выражении против предполагаемых 6,8%.

Европейские рынки также открылись в плюсе, но... ближе к полудню мск картина стала меняться и все индексы дружно ушли в красную зону. Пока без паники и не критично, но все же минус остается минусом. Фьючерсы на основные американские индексы пока держатся нейтралитета и стоят на нулевых отметках. Вполне возможно, что сегодня после нескольких дней дружного роста мы увидим достаточно нейтральный день с проторговкой вблизи нулевых отметок. Вполне возможно, что участники рынка будут ждать выхода отчетности по таким значимым для экономики в целом компаниям как Johnson & Johnson (JNJ), Bank of America (BAC) и IBM (IBM). Их отчетность выйдет завтра еще до начала торгов и она (отчетность) вполне может послужить ориентиром для дальнейших действий. Но это будет завтра, а сегодня никто никому спешить не будет. Поэтому на фондовом «градуснике» температура вблизи нуля - плюс - минус 0,2% - 0,3%.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
17.07.2017	15:30	Июль	Промышленный индекс общих условий ведения бизнеса в Нью-Йорке	19,8	15,0

ТОП - 10 ЛУЧШИХ АКЦИЙ
По итогам торгов 14 июля 2017 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
NTAP	NetApp, Inc.	43,64	41,38	5,46
NRG	NRG Energy, Inc.	23,24	22,2	4,68
STX	Seagate Technology Public Limited Company	39,5	38,32	3,08
GGP	GGP Inc.	23,59	22,93	2,88
NVDA	NVIDIA Corporation	164,95	160,63	2,69
SKM	SK Telecom Co Ltd, ADR	26,03	25,35	2,68
NWSA	News Corporation	13,57	13,23	2,57
AVP	Avon Products, Inc.	3,64	3,55	2,54
IRM	Iron Mountain Incorporated	34,78	33,94	2,47
TSCO	Tractor Supply Company	51,52	50,35	2,32

ТОП - 10 ХУДШИХ АКЦИЙ
По итогам торгов 14 июля 2017 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
FFIV	F5 Networks, Inc.	123,84	128,29	-3,47
WYNN	Wynn Resorts, Limited	130,42	134,98	-3,38
XLNX	Xilinx, Inc.	66,25	67,85	-2,36
HRB	H&R Block, Inc.	30,53	31,25	-2,3
CME	CME GROUP INC.	120,57	123,39	-2,29
TIF	Tiffany & Co.	91,9	94,04	-2,28
MLCO	Melco Resorts & Entertainment Limited, ADR	21,2	21,65	-2,08
AN	AutoNation, Inc.	42,01	42,9	-2,07
ICE	Intercontinental Exchange, Inc.	65,55	66,88	-1,99
BAC	Bank of America Corporation	24,21	24,62	-1,67