



ОБЗОР РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

РУЛЕТКА С АКЦИЯМИ NETFLIX - BUY ИЛИ SELL?

18 ИЮЛЯ 2016 ГОДА

Wells Fargo (WFC) не позволил индексам в пятницу продолжить свое ралли. После лучшей, чем ожидалось, квартальной отчетности банка JPMorgan (JPM) в четверг все очень надеялись на идентичный результат и у других крупнейших банков – Citigroup (C) и Wells Fargo (WFC). Если первый в какой-то степени оправдал ожидания участников рынка, то второй – явно разочаровал. И это естественно, отразилось на котировках фактически всего рынка. Настроение и так в пятницу в первой половине дня было не ахти какое, а тут еще «подарочек» от Wells Fargo! Поэтому первая половина основной торговой сессии прошла под диктовку биржевых медведей, которые пытались, правда надо признать - очень лениво, провалить котировки. Им это немного удалось. Но это была временная победа. В конце торгов вновь начались покупки, и в итоге индексы фактически вернулись на нулевые отметки. А DOW так вообще умудрился закрыться в зеленой зоне, вновь переписав свой исторический максимум.

Здесь следует особо отметить, что во многом росту помогла позитивная макроэкономическая статистика. Особенно порадовали темпы роста промышленного производства, выросшие на 0,6% против ожидаемых 0,1%. Именно поэтому компании промышленного сектора чувствовали себя явно лучше рынка. Они выросли в среднем на 0,3%. Из этого сектора сейчас можно выделить прежде всего акции компании General Electric (GE), которые уверенно пробив в начале недели сопротивление на уровне \$32 теперь уходят в

«космос», прибавив в цене за неделю очередные 3%.

Ну, и конечно же нельзя пройти мимо акций Alcoa (AA). После выхода хорошей квартальной отчетности во вторник и 5-ти процентного гэпа вверх, акции алюминиевого гиганта продолжают свой путь наверх и в пятницу прибавили еще почти 2%. Этому способствовала еще и новость о том, что директор Alcoa Ратан Тата 13 июля купил 2,045 обыкновенных акций компании по цене \$10,72 за бумагу. Конечно количество акций не впечатляет, но сам факт этой покупки все же должен положительно сказаться на настроении инвесторов Alcoa в преддверии скорого spin-off'a.

По итогам недели торгов иностранными акциями на бирже SPB был показан один из лучших результатов по оборотам, который составил почти 14 млн. долларов США.

Максимальное количество сделок было совершено с акциями VISA (V) – 1090, а самый большой оборот наблюдался в акциях Tesla Motors (TSLA) – более 2,5 млн. долларов США.

	Текущее значение	Изменение в %
DJIA	18 516,55	+0,05
S&P 500	2 161,74	-0,09
NASDAQ	5 029,59	-0,09

Аналитики UBS не верят в акции CBS Corporation

В пятницу торги проходили в спокойной и низко волатильной обстановке. Однако, несмотря на относительно спокойный характер торгов, были компании - герои и антигерои, акции которых выросли или упали больше, чем в среднем по рынку.

На фоне фактически нулевых изменений цен в потребительском секторе по итогам пятничных торгов обратили на себя внимание акции медиахолдинга CBS Corporation (CBS), упавшие на 3,61%. Причиной этому стала новость о том, что инвестиционный банк UBS снизил рейтинг бумаг компании с «нейтральной» до рекомендации на «продавать». К тому же стало известно, что бостонский хедж-фонд Highfields Capital Management LP снизил свою долю участия в уставном капитале CBS до \$142,38 млн., продав 2,59 млн. бумаг. Естественно, после таких, мягко говоря, не очень приятных для инвесторов новостей, реакция участников рынка по акциям CBS была вполне прогнозируемой и молниеносной.

Следует признать, что рекомендация UBS несколько выпадает из общих рекомендаций, которые давали ведущие аналитические агентства по этим акциям до сих пор. Так, по итогам июня из 35 подтвержденных рекомендаций было - 11 рекомендаций STRONG BUY, 15 – BUY и только 9 – HOLD. Общая консенсусная рекомендация по всем аналитическим агентствам - BUY с медианной целевой ценой в \$63. Что ж, посмотрим, чем ответят на рекомендацию UBS аналитики RBS Capital Mkts, Wells Fargo и Telsey Advisory Group, у которых рекомендация по этим акциям находится сейчас под пересмотром?

Ожидания рынка 18 июля

Начинается одна из самых важных с точки зрения сезона корпоративной отчетности неделя. Именно на отчетности будет сосредоточено внимание всех участников торгов и сегодня и в ближайшие последующие дни.

После выхода неоднозначной банковской отчетности в пятницу, сегодня эту эстафету подхватит Bank of America (BAC). Мы увидим результаты его деятельности еще до начала торгов и есть некоторые надежды, что позитивные ожидания аналитиков оправдаются.

Следует признать, что участники рынка сейчас вообще малочувствительны к негативу. Так, они почти не замечают, что творится в мире за пределами рамок финансового рынка. Ни теракт в Ницце, ни неудавшийся госпереворот в Турции никак не отразились на ценах акций. По крайней мере, на европейских и американских. Финансовые аналитики сейчас гораздо больше пишут о «покемонном» сумасшествии, чем о реальных финансах. Поэтому можно предположить, что если не будет какого-то сильного негатива со стороны нефти, то сегодня мы можем увидеть дальнейшее продолжение восходящего тренда и индексы прибавят очередные 0,5%.

Среди отдельных акций в первую очередь сегодня следует обратить внимание на Netflix (NFLX). Именно эта компания сегодня по окончании торгов публикует свою квартальную отчетность. И можно ожидать, что ее котировки после выхода квартальных данных взлетят или упадут как обычно не менее чем на 10%. Так происходит уже на протяжении последних 11 кварталов. Так что вероятность поймать сегодня ночью большой гэп очень и очень велика. Акции этой компании росли последние 4 дня подряд, а за последние 3 недели выросли более чем на 15%. Ну так что – сыграем в очередную рулетку с Netflix? Buy или Sell? А завтра мы узнаем результат.

Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
15.07.2016	17:00	Июль	Индекс рынка недвижимости NAHB	61	62

Котировки иностранных ценных бумаг, торгуемых на Санкт-Петербургской бирже, на закрытие рынка 15 июля 2016 года

Отрасль: Materials

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в \$	Предыдущая цена в \$	Изменение в %
1	AA	Alcoa Inc.	Aluminum	10,92	10,71	+1,96
2	DD	Du Pont (E. I.)	Diversified Chemicals	67,16	66,86	+0,45
3	DOW	Dow Chemical	Diversified Chemicals	52,06	51,80	+0,50
4	NEM	Newmont Mining Corp. (Hidg. Co.)	Gold	41,33	41,62	-0,70

Отрасль: Information Technology

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в \$	Предыдущая цена в \$	Изменение в %
5	AAPL	Apple Inc.	Computer Hardware	98,78	98,79	-0,01
6	BABA	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	Internet Software & Services	81,25	81,74	-0,60
7	BIDU	Baidu inc., ADR	Internet Software & Services	162,74	164,85	-1,28
8	CSCO	Cisco Systems	Networking Equipment	29,82	29,76	+0,20
9	EBAY	eBay Inc.	Internet Software & Services	26,34	26,08	+1,00
10	FB	Facebook	Internet Software & Services	116,86	117,29	-0,37
11	GOOG	Alphabet Inc.	Internet Software & Services	719,85	720,95	-0,15

12	IBM	International Bus. Machines	IT Consulting & Services	159,78	160,28	-0,31
13	INTC	Intel Corp.	Semiconductors	35,07	35,20	-0,37
14	MSFT	Microsoft Corp.	Systems Software	53,70	53,74	-0,07
15	MU	Micron Technology	Semiconductors	13,13	13,29	-1,20
16	NFLX	Netflix Inc.	Internet Software & Services	98,39	98,02	+0,38
17	PYPL	PayPal Holdings, Inc.	Data Processing & Outsourced Services	39,09	39,96	-2,18
18	QCOM	QUALCOMM Inc.	Semiconductors	54,75	54,88	-0,24
19	TWTR	Twitter	Technology	18,08	17,96	+0,67
20	V	Visa Inc.	Internet Software & Services	78,30	78,14	+0,20
21	YHOO	Yahoo Inc.	Internet Software & Services	37,72	37,96	-0,63

Отрасль: Health Care

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в \$	Предыдущая цена в \$	Изменение в %
22	ABBV	AbbVie	Pharmaceuticals	63,32	63,62	-0,47
23	GILD	Gilead Sciences	Biotechnology	86,67	85,54	+1,32
24	JNJ	Johnson & Johnson	Health Care Equipment & Services	123,0	123,18	-0,15
25	PFE	Pfizer Inc.	Pharmaceuticals	36,77	36,92	-0,41

Отрасль: Consumer Discretionary

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в \$	Предыдущая цена в \$	Изменение в %
26	AMZN	Amazon.com, Inc.	Internet retail	735,44	741,2	-0,78
27	CBS	CBS Corp.	Broadcasting & Cable TV	55,85	57,94	-3,61
28	DIS	The Walt Disney Company	Broadcasting & Cable TV	99,80	99,97	-0,17
29	F	Ford Motor	Automobile Manufactures	13,57	13,59	-0,15
30	MCD	McDonald's Corp.	Restaurants	123,61	123,93	-0,26
31	RACE	Ferrari N. V.	Automobile Manufactures	42,37	42,81	-1,03

32	SBOX	Starbucks Corp.	Restaurants	57,41	57,59	-0,31
33	TIF	Tiffany & Co.	Jewelry Stores	61,30	62,79	-2,37
34	TSLA	Tesla Motors, Inc.	Consumer goods	220,4	221,53	-0,51

Отрасль: Industrials

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в \$	Предыдущая цена в \$	Изменение в %
25	BA	Boeing Company	Aerospace & Defense	132,39	131,55	+0,64
26	CAT	Caterpillar Inc.	Construction & Farm Machinery & Heavy Trucks	80,70	80,06	+0,80
27	DAL	Delta Air Lines	Airlines	39,98	40,98	-2,44
28	GE	General Electric	Industrial Conglomerates	32,88	32,63	+0,77

Отрасль: Financials

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в \$	Предыдущая цена в \$	Изменение в %
29	BAC	Bank of America Corp.	Banks	13,66	13,65	+0,07
30	CME	CME Group inc.	Diversified Financial Services	101,83	101,29	+0,53
31	ETFC	E – Trade	Diversified Financial Services	24,90	24,85	+0,20
32	MET	MetLife Inc.	Life & Health Insurance	42,61	42,38	+0,54
33	MS	Morgan Stanley	Diversified Financial Services	28,01	28,00	+0,04

Отрасль: Energy

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в \$	Предыдущая цена в \$	Изменение в %
---	----------------	----------------------------	------------------	-------------------	----------------------	---------------

43	CHK	Chesapeake Energy	Integrated Oil & Gas	4,42	4,50	-1,78
44	CVX	Chevron Corp.	Integrated Oil & Gas	107,03	106,7	+0,31
45	FSLR	First Solar Inc.	Heavy Electrical Equipment	47,73	47,35	+0,80
46	VLO	Valero Energy	Oil & Gas Refining & Marketing & Transportation	49,94	50,40	-0,91
47	XOM	Exxon Mobil Corp.	Integrated Oil & Gas	95,12	94,95	+0,18

Отрасль: Utilities

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в \$	Предыдущая цена в \$	Изменение в %
48	EXC	Exelon Corp.	Multi – Utilities & Un-regulated Power	36,49	36,39	+0,27
49	NRG	NRG Energy	Multi – Utilities & Un-regulated Power	15,47	15,31	+1,05

Отрасль: Consumer Staples

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в \$	Предыдущая цена в \$	Изменение в %
50	KO	The Coca Cola Company	Soft Drinks	45,63	45,69	-0,13
51	PG	Procter & Gamble	Personal Products	86,01	85,87	+0,16
52	PM	Phillip Morris International	Tobacco	103,63	103,19	+0,43
53	WMT	Wal-Mart Stores	Hypermarkets & Super Centers	73,67	73,70	-0,04

Отрасль: Telecommunications Services

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в \$	Предыдущая цена в \$	Изменение в %
54	T	AT&T Inc.	Integrated Telecommunications Services	42,89	42,77	+0,28
55	VZ	Verizon Communications	Integrated Telecommunications Services	55,84	55,84	+0,00