



ОБЗОР №59

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

ЛУЧШЕ NETFLIX МОЖЕТ БЫТЬ ТОЛЬКО NETFLIX

17 АПРЕЛЯ 2018 ГОДА

Как и ожидалось, вчерашние торги прошли в умеренно позитивном ключе. Сирийская тема отошла на второй план, а свежие и новые животрепещущие темы, которые могли бы взволновать участников рынка, пока не появились. И поэтому все вдруг (вдруг?) вспомнили, что вообще-то фондовый рынок как это ни странно напрямую связан с экономикой. И поэтому главная тема вчерашнего дня - стартовавший в прошедшую пятницу очередной сезон отчетности. И вчера в продолжение пятничной отчетности крупнейших банков появилась отчетность последнего банка из большой четверки - Bank of America (BAC). Как и отчетность его «друзей - конкурентов», отчетность BAC оказалась вполне-вполне позитивной. А поскольку она «легла» в отличие от пятницы на вполне благоприятный общий фон, то акции Bank of America хоть и с трудом, но все же показали небольшой рост. Что ж, теперь можно констатировать - первый блин не вышел комом.

А вообще лучшими вчера на рынке были акции сферы услуг. Причем поскольку сфера услуг сама по себе очень многогранна, то можно было бы ожидать роста в отдельных ее сегментах. Но рост наблюдался почти повсеместный. Хороши были акции железнодорожных (UNP) и авиаперевозчиков (DAL), аптечных сетей (WBA) и даже частично - ритейлеров (COST).

Можно также выделить по итогам вчерашних торгов акции, работающие в сфере медицинского обслуживания по страховым программам и прежде всего акции лидеров этого сегмента - компаний CVS Health Corp. (CVS,+4,21%) и United Health Corp. (UNH,+2,69%).

В итоге на волне умеренного позитива все индексы вполне уверенно выросли чуть ли не на процент и тем самым, по крайней мере на текущий момент, сняли вопрос о возможно назревающей большой коррекции. Скорее наоборот, после очень даже неплохого старта сезона отчетности, многие будут подумывать о продолжении повышательного тренда в самом ближайшем будущем.

Подтверждением этому может служить и вышедшая уже по окончании торгов отчетность от Netflix (NFLX, -1,24%). На прошлой неделе мы наблюдали повышенный спрос на акции этой интереснейшей компании. И главным объяснением этого было ожидание выходящей отчетности. Многие ожидали от компании очень хорошие результаты. Однако вчера вдруг в последний момент настроение участников торгов по поводу акций этой компании вдруг резко изменилось. Начались продажи - пусть осторожные и небольшие, но все же они были и день акции завершили в красной зоне. Однако вышедшая отчетность «опозорила» всех членов секты имени «Фомы неверующего». Главный показатель деятельности компании - прирост новых подписчиков по прогнозам был и так достаточно велик - плюс более 6,35 млн. А по факту все оказалось еще круче - +7,41 новых пользователей. Ну куда уж больше! И, естественно, реакция участников рынка была мгновенной - акции тут же взлетели на пост-маркете более чем на 5%. А с утра рост превысил уже 7%. Так что Netflix в очередной раз доказал, что круче его в сегменте видеостриминга пока и близко никого нет.

По итогам торгов иностранными акциями за последнюю неделю на Санкт-Петербургской бирже было заключено 5 127 сделок с акциями 399 эмитентов на общую сумму более 20 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	24 573,04	+0,87
S&P 500	2 677,84	+0,81
NASDAQ	7 156,29	+0,70

Ожидания рынка 17 апреля

Сезон отчетности набирает обороты и вместе с ним набирает обороты и оптимизм, охватывающий все больший круг участников торгов. И в этом плане сегодняшний день будет очень интересный, поскольку многие будут ждать - подтвердятся ли прогнозы, что 1-й квартал 2018 года действительно был очень хорошим для американского бизнеса. Пока по итогам первых отчетностей, появившихся на свет - все свидетельствует именно об этом. И если до сегодняшнего дня основным источником информации были банки и финансовые компании (The Charles Schwab Corp. (CSWH, +4,0%) отчитался вчера просто великолепно!), то сейчас мы увидим целую россыпь отчетностей от компаний, работающих в самых разных отраслях. Так, еще до начала торгов появится отчетность от грандов медицинского сектора - Johnson & Johnson (JNJ) и United Health (UNH), еще от одного видного представителя банковского сектора - Goldman Sachs (GS), а также от рекламного агентства Omnicom Group (OMC). А вот уже после торгов на «арену» выйдут настоящие тяжеловесы (правда, и JNJ тоже ведь тяжеловес!) - International Business Machines (IBM) и United Continental (UAL). А если к этому еще и добавить такую интереснейшую компанию - одного из лидеров сегмента полупроводниковой промышленности как Lam Research (LRCX) в сочетании с компанией по производству медицинского оборудования Intuitive Surgical (ISRG), то картина наверное будет насыщена красками до предела. Хотя ожидания по всем этим компаниям у аналитиков разные. От IBM как всегда ничего хорошего не ждут и ожидать от нее какого-нибудь сильного роста точно не стоит. А вот Lam Research легко может удивить и от нее многие действительно ждут - позитив-позитив-позитива! Также хорошие результаты должна показать и United Air Lines - все авиаперевозчики чувствуют себя очень даже хорошо. А вот по медицинским компаниям ожидания более умеренные и скорее всего особо сильных движений как одну, так и в другую сторону ожидать не стоит.

На этом фоне рынок сегодня может продолжить свое умеренное восхождение, начатое еще вчера. И также как вчера рост этот может составить порядка 0,5% - 1,0%. На большее пока точно не стоит рассчитывать. Вполне возможно, что после некоторой небольшой 2-х дневной просадки начнется восстановление в акциях крупнейших банков - все особых причин для их падения нет. А вот где действительно можно ожидать фиксации прибыли, так это в акциях сырьевого сектора. И нефть, и золото остановилось в своем росте и поэтому вполне адекватной реакцией на это будет некоторая фиксация прибыли в достаточно сильно выросших за последние 2 недели акциях этого сектора.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
17.04.2018	15:30	Март	Закладка новых домов	1 236 000	1 264 000
17.04.2018	15:30	Март	Разрешения на строительство новых домов	1 298 000	1 315 000
17.04.2018	16:15	Март	Промышленное производство	1,1%	0,4%

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 16 апреля 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
JBHT	JB Hunt Transport Services, Inc.	119,75	112,77	6,19
ETP	Energy Transfer Partners, L.P.	17,82	17,05	4,52
CVS	CVS Health Corporation	66,1	63,43	4,21
ECL	Ecolab Inc.	146,96	141,18	4,09
NLSN	Nielsen Holdings plc	33,65	32,34	4,05
SCHW	The Charles Schwab Corporation	53,08	51,04	4
MPC	Marathon Petroleum Corporation	77,52	74,59	3,93
WBA	Walgreens Boots Alliance, Inc.	66,22	63,82	3,76
FTR	Frontier Communications Corporation	8,57	8,27	3,63
TDG	TransDigm Group Incorporated	320,25	309,22	3,57

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 16 апреля 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
BMJ	Bristol-Myers Squibb Company	54,08	58,65	-7,79
NOV	National Oilwell Varco, Inc.	37,98	40,92	-7,18
MFGP	Micro Focus International plc, ADR	17,87	18,43	-3,04
TTM	Tata Motors Limited, ADR	26,15	26,72	-2,13
ALXN	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	109,48	111,38	-1,71
VRTX	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	158,7	161,39	-1,67
SJM	The J.M. Smucker Company	120,95	122,85	-1,55
SWN	Southwestern Energy Company	4,43	4,49	-1,34
C	Citigroup Inc.	70,07	71,01	-1,32
MCHP	Microchip Technology Incorporated	86,23	87,33	-1,26