ОБЗОР РЫНКА

ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

БАНКИ ВЫХОДЯТ К БАРЬЕРУ

14 АПРЕЛЯ 2016 ГОДА

Что нам немного сдавшая позиции нефть, что немного разочаровывающая макроэкономическая статистика по ценам производителей и розничным продажам по итогам марта (цены производителей упали на 0,1% , как и розничные продажи, снизившиеся на 0,3%, при ожидаемся росте по обоим показателям) - рынок посчитал существенно более значимыми факторами новости из Китая и первая финансовая отчетность от одного из крупнейших банков - J.P. Morgan.

Экспортные данные, вышедшие вчера утром в Китае, стимулировали ралли на большинстве мировых фондовых рынков: по итогам марта экспорт Поднебесной в долларовом выражении вырос на 11,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что говорит о том, что глобальный экономический рост может оказаться не таким слабым, как предполагали многие (однако скептики не могут не ставить вопрос устойчивости данных показателей под сомнение в условиях сезонного роста активности в Китае после Нового года по лунному календарю). На фоне этих новостей только китайский рынок вырос более чем на 2%, оставить это без внимания на Америке было бы невозможно.

Если «китайский вопрос» можно отнести к внешним позитивным факторам, то отчетность же J.P. Morgan дала повод инвесторам надеяться, что и результаты сезона корпоративной отчетности были излишне мрачными, причем как в финансовом секторе, так и во всех остальных. Чем вам не повод для ралли?

По итогам дня индексы продемонстрировали уверенный рост более чем в 1%: именно с таким результатом и финишировал индекс S&P500 (показав лучший рост в декабря прошлого года!), 7 из 10 секторов входящих в него чувствовали себя превосходно, отрицательную динамику показали только традиционные «тихие гавани» американского фондового рынка - телекомы, коммунальщики и производители потребительских товаров.

Драйверами рынка, очевидно, были вдохновившиеся результатами одного из крупнейших американских банков компании финансового сектора, которые прибавил 2,3% за день. Треть роста индекса DOW, выросшего на 1,06% - это заслуга «выстреливших вверх» более чем на 3% акций J.P. Morgan, Goldman Sachs Group и American Express Co. Nasdaq завершил свое внутридневное восхождение на отметке плюс 1,55%.

	Текущее значение	Изменение в %
DJIA	17 908,28	+1,06
S&P 500	2 082,42	+1,00
NASDAQ	4 947,42	+1,55

В рамках торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже во среду было заключено 1654 сделки на общую сумму более 2,75 млн. долларов США. При этом наибольшим спросом по итогам вчерашних торгов пользова-

лись акции компании Apple (AAPL) и Tesla Motors (TSLA) и Bank of Amerika (BAC).

Ожидания рынка 14 апреля

Инвесторов подбодрили квартальные результаты в среду, с нетерпением рынок ждет продолжения банкета и в четверг: сегодня внимание на Wells Fargo и Bank of America. Есть все основания полагать, что именно их результаты за первые 3 месяца года станут определяющими в отношении сегодняшней динамики рынка. Чего мы ожидаем?

Несмотря на то, что многие аналитики за последние 90 дней пересмотрели свои прогнозы в сторону понижения, пласт тех, кто позитивно оценивает будущее компании, также велик. Сможет ли компания отыграть данное падение объявлением о результатах своей деятельности?

Те, кто снизил свои прогнозы по предстоящим выплатам, руководствуются тем, что все еще довольно низкие процентные ставки, слабость сырьевого рынка (из-за снижения цен в первые 3 месяца года под вопросом процентные выплаты банкам от кредитуемых нефтяников, балансы банков пополняются просроченными задолженностями) и волатильность цен на энергоносители негативно повлияют на прибыль всех банков в первом квартале 2016 года, и Bank of America не будет исключением. Консенсус прогнозы по прибыли на акцию упали с 27 до 21 цента за последний месяц, прогноз по выручке находится на уровне 21,83 млрд. долларов.

Те, кто оптимистично настроены на предстоящее объявление, доказывают свою точку зрения тем, что банк за последнее время добился значительного прогресса на пути к своей долгосрочной цели по снижению затрат, и данный факт может благотворно повлиять на прибыль компании. Кроме того, за четвертый квартал 2015 года фактические прибыли компании оказались выше, чем ожидаемые, хотя в том году ожидания инвесторов также были не такими уж высокими. А превзойти низкие ожидания намного легче, чем перепрыгнуть высокие.

Ждем результатов от одного из гигантов банковского сектора сегодня и готовимся к движению по акциям в пределах 4% (в случае отчетности лучше ожиданий – на 14,34 доллара, в противном случае – вниз к 13,2 доллара) в ту или иную сторону в зависимости от того, оправдаются ожидания рынка или нет.

Помимо этого, сегодня готовится отчитаться авиаперевозчик Delta Air Lines, который, наоборот, с начала года был выгодоприобретателем от снижения цен на нефть, но позднее оказался под влиянием повышения террористической активности в Бельгии. Рынок прогнозирует прибыль в 1,3 доллара на акцию и выручку в 9,26 млрд долларов. Посмотрим, сколько компания смогла «налетать» за прошедшие непростые 3 месяца.

Не забываем о том, что в фокусе по умолчанию остается нефть (пока она плюсует), и сегодня к ней добавляются потребительские цены, на повышение которых так надеются члены ФРС. Инвесторам явно хотелось бы увидеть продолжение роста, и если все эти звезды сойдутся, то ему определенно быть!

Выход макроэкономических данных

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
14.04.2016	15.30	Март 2016	Индекс потребительских цен	-0,2%	0,3%
14.04.2016	15.30	Март 2016	Базовый индекс потребительских цен	0,3%	0,2%
14.04.2016	15.30	09.04	Число первичных заявок на пособие по безработице	267 тыс.	268 тыс.
14.04.2016	15.30	02.04	Общее число заявок на пособие по безработице	2191 тыс.	-
14.04.2016	17.30	09.04	Объем запасов природного газа	12 млрд. куб. футов	-

Котировки иностранных ценных бумаг, торгуемых на Санкт-Петербургской бирже, на закрытие рынка 13 апреля 2016 года

Отрасль: Materials

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыдущая цена в $	Изменение в %
1	AA	Alcoa Inc.	Aluminum	9,79	9,48	+3,27
2	DD	Du Pont (E. I.)	Diversified Chemicals	64,8	64,31	+0,76
3	DOW	Dow Chemical	Diversified Chemicals	52,21	51,62	+1,14
4	NEM	Newmont Mining Corp. (Hidg. Co.)	Gold	29,48	30,63	-3,75

Отрасль: Information Technology

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыдущая цена в $	Изменение в %
5	AAPL	Apple Inc.	Computer Hardware	112,04	110,44	+1,45
6	BABA	Alibaba Group Holding ltd., ADR	Internet Software & Services	79,64	77,86	+2,29
7	BIDU	Baidu inc., ADR	Internet Software & Services	193,98	187,4	+3,51
8	CSCO	Cisco Systems	Networking Equipment	28,23	27,64	+2,13
9	EBAY	eBay Inc.	Internet Software & Services	25,08	24,42	+2,7
10	FB	Facebook	Internet Software & Services	110,51	110,61	-0,09
11	GOOG	Alphabet Inc.	Internet Software & Services	751,72	743,09	+1,16
12	IBM	International Bus. Machines	IT Consulting & Services	151,23	149,63	+1,07
13	INTC	Intel Corp.	Semiconductors	32,13	31,86	+0,85
14	MSFT	Microsoft Corp.	Systems Software	55,35	54,65	+1,28
15	MU	Micron Technology	Semiconductors	10,88	10,17	+6,98

16	NFLX	Netflix Inc.	Internet Software & Services	109,65	106,98	+2,5
17	PYPL	PayPal Holdings, Inc.	Data Processing & Out-sourced Services	38,79	37,8	+2,62
18	QCOM	QUALCOMM Inc.	Semiconductors	51,92	50,82	+2,16
19	V	Visa Inc.	Internet Software & Services	79,71	78,52	+1,52
20	YHOO	Yahoo Inc.	Internet Software & Services	37,31	36,66	+1,77

Отрасль: Health Care

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыдущая цена в $	Изменение в %
21	ABBV	AbbVie	Pharmaceuticals	59,06	59,89	-1,39
22	GILD	Gilead Sciences	Biotechnology	97,19	97,24	-0,05
23	JNJ	Johnson & Johnson	Health Care Equipment & Services	109,87	109,6	+0,25
24	PFE	Pfizer Inc.	Pharmaceuticals	32,54	31,96	+1,81

Отрасль: Industrials

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыдущая цена в $	Изменение в %
25	BA	Boeing Company	Aerospace & Defense	131,14	129,47	+1,29
26	CAT	Caterpillar Inc.	Construction & Farm Machinery & Heavy Trucks	79,13	76,1	+3,98
27	DAL	Delta Air Lines	Airlines	48,04	46,63	+3,02
28	GE	General Electric	Industrial Conglomerates	30,98	30,81	+0,55

Отрасль: Financials

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыдущая цена в $	Изменение в %
29	BAC	Bank of America Corp.	Banks	13,79	13,27	+3,92
30	CME	CME Group inc.	Diversified Financial Services	90,27	90,05	+0,24
31	ETFC	E – Trade	Diversified Financial Services	24,87	23,82	+4,41

32	MET	MetLife Inc.	Life & Health Insurance	44,36	43,16	+2,78
33	MS	Morgan Stanley	Diversified Financial Services	25,88	24,58	+5,29

Отрасль: Consumer Discretionary

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыдущая цена в $	Изменение в %
34	AMZN	Amazon.com, Inc.	Internet retail	614,82	603,17	+1,93
35	CBS	CBS Corp.	Broadcasting & Cable TV	54,29	53,58	+1,33
36	DIS	The Walt Disney Company	Broadcasting & Cable TV	99,48	97,35	+2,19
37	F	Ford Motor	Automobile Manufactures	13,06	12,81	+1,95
38	MCD	McDonald's Corp.	Restaurants	126,89	127,61	-0,56
39	RACE	Ferrari N. V.	Automobile Manufactures	41,95	41,34	+1,48
40	SBUX	Starbucks Corp.	Restaurants	60,21	59,5	+1,19
41	TIF	Tiffany & Co.	Jewelry Stores	71,8	70,24	+2,22
42	TSLA	Tesla Motors, Inc.	Consumer goods	254,53	247,82	+2,71

Отрасль: Energy

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыдущая цена в $	Изменение в %
43	CHK	Chesapeake Energy	Integrated Oil & Gas	6,06	6,05	+0,17
44	CVX	Chevron Corp.	Integrated Oil & Gas	97,6	97,51	+0,09
45	FSLR	First Solar Inc.	Heavy Electrical Equipment	61,65	60,34	+2,17
46	VLO	Valero Energy	Oil & Gas Refining & Marketing & Transportation	62,55	60,9	+2,71
47	XOM	Exxon Mobil Corp.	Integrated Oil & Gas	84,83	84,35	+0,57

Отрасль: Utilities

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

48	EXC	Exelon Corp.	Multi – Utilities & Unregulated Power	34,76	35,08	-0,91
49	NRG	NRG Energy	Multi – Utilities & Unregulated Power	13,43	13,28	+1,13

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	46,04	46,65	-1,31
51	PG	Procter & Gamble	Personal Products	82,46	82,83	-0,45
52	PM	Phillip Morris International	Tobacco	100,33	101,63	-1,28
53	WMT	Wal-Mart Stores	Hypermarkets & Super Centers	69,15	68,8	+0,51

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	38,25	38,67	-1,09
55	VZ	Verizon Communications	Integrated Telecommunications Services	51,29	51,95	-1,27