ОБЗОР РЫНКА АКЦИЙ

ГЛОБАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ

ПОЛОЖИТ ЛИ АВГУСТ КОНЕЦ ПОСТ-BREXIT-ОВСКОМУ РАЛЛИ?

1 АВГУСТА 2016 ГОДА

Статус прошедшей недели как неоднозначной более чем оправдался по итогам пятничных торгов. Индексы в очередной раз закрылись вразнобой: DOW снова чувствовал себя хуже рынка в связи с просадкой неудачно отчитавшегося нефтяного гиганта ExxonMobil и слабостью ряда акций финансового сектора (таких как Goldman Sachs) , в то время как S&P500 достиг очередного внутридневного максимума, а NASDAQ продолжил победоносное технологическое ралли четвертый день подряд (здесь «спасибо» следует сказать удачно отчитавшемуся накануне вечером холдингу Alphabet). И все это после порции неожиданностей, преподнесённых предварительными данными по ВВП США во втором квартале года.

Прогнозы экспертов оказались завышенными более чем в 2 раза, и вместо ожидаемого роста ВВП в 2,6% экономика США расширилась всего на 1,2%. Бесспорно, лучше, чем по итогам первых трех месяцев года (0,8%), но это явно не добавит решительности Федеральной Резервной Системе в отношении процентных ставок. Целевой показатель роста ВВП кажется все менее достижимым, а вместе с ним снижается и вероятность ужесточения мер денежно-кредитной политики даже в декабре – с почти 48% она сократилась до 33%. Рыночные медведи нервно курят в сторонке!

Одновременно с этим не в пользу рыночных быков сыграло решение Банка Японии, который ограничился лишь расширением объемов выкупа ETF-ов с 3,3 до 6 трлн. йен и программ долларового кредитования до 24 млрд. Разочарование постигло большинство азиатских рынков: ставки понижены не были, программа выкупа государственных облигаций также осталась без изменений. С учетом отрицательной ключевой ставки и концентрации в руках японского регулятора уже более трети всех государственных облигаций страны, меры монетарного воздействия, находящиеся в его руках, оказались практически исчерпаны.

Не удивительно, что у инвесторов осталось двоякое впечатление от последнего дня июля. Рост цен на нефть способствовал выходу энергетического сектора в плюсовую зону (плюс 0,7%), за ним следовали потребительские товары (плюс 0,7%) и технологии (плюс 0,5%). В числе аутсайдеров оказались промышленники (минус 0,3%) и банкиры (минус 0,2%).

При этом нельзя не отметить, что по итогам месяца хорошо чувствовали себя все три основных бенчмарка (прибавки в 2.8%, 3.6%, и 6.6% по Dow, S&P 500 и Nasdaq – прямое тому подтверждение) и все 10 секторов американской экономики (начиная от чисто символического 1,5-процентного роста коммунальщиков и нефтяников и заканчивая технологическим «бумом» в 8%!).

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	18432,24	-0,13
S&P 500	2173,60	+0,16
NASDAQ	5162,13	+0,14

По итогам недели на Санкт-Петербургской бирже было совершено 6269 сделкок на общую сумму в 22,8 млн. долларов. Особое внимание инвесторов привлекали к себе акции компаний Apple Inc. (AAPL), the Procter & Gamble Company (PG), Tesla Motors Inc. (TSLA).

Ожидания рынка 1 августа

Чего следует ждать инвесторам от первого дня августа? В центре внимания сегодня окажутся данные по деловой активности в США, которые станут первыми пост-Brexit-овским отчетом по реальной ситуации на американским заводах. Они могут как добавить позитива разогнавшимся на лучшей, чем ожидалось, корпоративной отчетности по всему рынку быкам (сокращение прибылей по S&P500 на данный момент составляет всего 2,4% против предполагавшихся 5,1%) , так и несколько поумерить их пыл.

Также в фокусе сегодня данные по производственной активности в Китае и стресс-тесты банковского сектора Еврозоны. Вышедшие ранним утром в Поднебесной данные оказались довольно противоречивыми: официальная статистика правительства зафиксировала сокращение активности (значение PMI на уровне 49,9, что ниже ключевого уровня в 50), тогда как неофициальные данные от Caixin (акцентирующие внимание на малом и среднем бизнесе страны), наоборот, свидетельствовали о первом расширении производственной активности за последние 17 месяцев. Несмотря на смешанные настроения, полученные результаты были оценены довольно оптимистично: вторая экономика мира по всем признакам идет на поправку, а значит, пресловутый «китайский вопрос» имеет шансы отойти на задний план.

Что касается Европейского Союза, то проведенные в 51 банке региона стресс-тестирования показали, что сектор находится в лучшем состоянии, чем того следовало ожидать. Однако особое недовольство рынков вызвали результаты испанских «ссудных домов» и старейшего банка Италии. Последний, Банк Сиенны, в связи с провальным стресс-тестированием, будет вынужден привлечь для своего спасения порядка 5 млрд евро, а также избавиться от всех своих просроченных задолженностей. Сегодня финансы Европы закономерно «поют романсы», в связи с чем рынки продолжают показывать отрицательную динамику.

Череда важных корпоративных отчетов продолжится лишь во вторник, поэтому готовимся к понедельнику во власти макроэкономических данных, с надеждами продолжить «зеленое ралли» июля уже в новом месяце.

Выход макроэкономической статистики

Дата события	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
01.08.2016	17.00	Июль 2016	Индекс деловой активности в производственном секторе от ISM	53,2	53,1
01.08.2016	17.00	Июнь 2016	Расходы на строительство	-0,8%	0,7%

Котировки иностранных ценных бумаг, торгуемых на Санкт-Петербургской бирже, на закрытие рынка 29 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	10,62	10,68	-0,56
2	DD	Du Pont (E. I.)	Diversified Chemicals	69,17	69,24	-0,1
3	DOW	Dow Chemical	Diversified Chemicals	53,67	53,67	0
4	NEM	Newmont Mining Corp. (Hidg. Co.)	Gold	44	42,67	+3,12

Отрасль: Information Technology

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыдущая цена в $	Изменение в %
5	AAPL	Apple Inc.	Computer Hardware	104,21	104,34	-0,12
6	BABA	Alibaba Group Holding ltd., ADR	Internet Software & Services	82,48	83,12	-0,77
7	BIDU	Baidu inc., ADR	Internet Software & Services	159,6	165,63	-3,64
8	CSCO	Cisco Systems	Networking Equipment	30,53	30,52	+0,03
9	EBAY	eBay Inc.	Internet Software & Services	31,16	31,17	-0,03
10	FB	Facebook	Internet Software & Services	123,94	125	-0,85
11	IBM	International Bus. Machines	IT Consulting & Services	160,62	161,37	-0,46
12	INTC	Intel Corp.	Semiconductors	34,86	34,77	+0,26
13	MSFT	Microsoft Corp.	Systems Software	56,68	56,21	+0,84
14	MU	Micron Technology	Semiconductors	13,74	13,81	-0,51
15	NFLX	Netflix Inc.	Internet Software & Services	91,25	91,65	-0,44
16	PYPL	PayPal Holdings, Inc.	Data Processing & Outsourced Services	37,24	37,22	+0,05
17	QCOM	QUALCOMM Inc.	Semiconductors	62,58	62,43	+0,24
18	V	Visa Inc.	Internet Software & Services	78,05	79,19	-1,44

19	YHOO	Yahoo Inc.	Internet Software & Services	38,19	38,52	-0,86

Отрасль: Health Care

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыдущая цена в $	Изменение в %
20	ABBV	AbbVie	Pharmaceuticals	66,23	64,72	+2,33
21	GILD	Gilead Sciences	Biotechnology	79,47	81,24	-2,18
22	JNJ	Johnson & Johnson	Health Care Equipment & Services	125,23	124,46	+0,62
23	PFE	Pfizer Inc.	Pharmaceuticals	36,89	36,67	+0,6

Отрасль: Industrials

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыду-щая цена в $	Изменение в %
24	BA	Boeing Company	Aerospace & Defense	133,66	133,01	+0,49
25	CAT	Caterpillar Inc.	Construction & Farm Machinery & Heavy Trucks	82,76	82,92	-0,19
26	DAL	Delta Air Lines	Airlines	38,75	39,36	-1,55
27	GE	General Electric	Industrial Conglomerates	31,14	31,25	-0,35

Отрасль: Financials

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыду-щая цена в $	Изменение в %
28	BAC	Bank of America Corp.	Banks	14,49	14,68	-1,29
29	CME	CME Group inc.	Diversified Financial Services	102,24	101,94	+0,29
30	ETFC	E – Trade	Diversified Financial Services	25,08	25,13	-0,2
31	MET	MetLife Inc.	Life & Health Insurance	42,74	43,08	-0,79
32	MS	Morgan Stanley	Diversified Financial Services	28,73	28,86	-0,45

Отрасль: Consumer Discretionary

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыдущая цена в $	Изменение в %
33	AMZN	Amazon.com, Inc.	Internet retail	758,81	752,61	+0,82
34	CBS	CBS Corp.	Broadcasting & Cable TV	52,22	54,21	-3,67
35	DIS	The Walt Disney Company	Broadcasting & Cable TV	95,95	95,91	+0,04
36	F	Ford Motor	Automobile Manufactures	12,66	12,71	-0,39
37	MCD	McDonald's Corp.	Restaurants	117,65	119,42	-1,48
38	RACE	Ferrari N.V.	Consumer goods	45,17	44,19	+2,22
39	SBUX	Starbucks Corp.	Restaurants	58,05	58,21	-0,27
40	TIF	Tiffany & Co.	Jewelry Stores	64,52	63,35	+1,85
41	TSLA	Tesla Motors, Inc.	Consumer goods	234,79	230,61	+1,81

Отрасль: Energy

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыдущая цена в $	Изменение в %
42	CHK	Chesapeake Energy	Integrated Oil & Gas	5,42	5,19	+4,43
43	CVX	Chevron Corp.	Integrated Oil & Gas	102,48	101,79	+0,68
44	FSLR	First Solar Inc.	Heavy Electrical Equipment	46,68	47,13	-0,95
45	VLO	Valero Energy	Oil & Gas Refining & Marketing & Transportation	52,28	51,87	+0,79
46	XOM	Exxon Mobil Corp.	Integrated Oil & Gas	88,95	90,2	-1,39

Отрасль: Utilities

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыдущая цена в $	Изменение в %
47	EXC	Exelon Corp.	Multi – Utilities & Unregulated Power	37,28	36,86	+1,14

48	NRG	NRG Energy	Multi – Utilities & Un-regulated Power	13,84	14,09	-1,77

Отрасль: Consumer Staples

№	Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыду-щая цена в $	Изменение в %
49	KO	The Coca Cola Company	Soft Drinks	43,63	43,65	-0,05
50	PG	Procter & Gamble	Personal Products	85,59	84,81	+0,92
51	PM	Phillip Morris International	Tobacco	100,26	99,1	+1,17
52	WMT	Wal-Mart Stores	Hypermarkets & Super Centers	72,97	73,24	-0,37

Отрасль: Telecommunications Services

№	Биржевой Тикер	Наименование ценной бумаги	Сектор экономики	Текущая цена в $	Предыду-щая цена в $	Изменение в %
53	T	AT&T Inc.	Integrated Telecommu-nications Services	43,29	42,58	+1,67
54	VZ	Verizon Communications	Integrated Telecommu-nications Services	55,41	54,86	+1