



ОБЗОР №5

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

УРОНИЛИ МАРКА НА ПОЛ, ОТОРВАЛИ МАРКУ ЛАПУ

16 ЯНВАРЯ 2018 ГОДА

2 недели Нового года пролетели как единое мгновение. И даже первый не новогодний праздник - День Мартина Лютера Кинга - уже прошел. И можно подвести некоторые итоги. И вообще приятно подводить итоги когда налицо позитивный результат. И действительно, как свидетельствуют историки - архивисты фондового рынка, сейчас мы видим лучший старт с 1964 года. За 2 недели все основные американские индексы выросли более чем на 4%, а индекс NASDAQ взлетел даже более чем на 5%. Но даже не в столь бурном росте вся «фишка», а общем позитивном настрое, который охватил фактически все рынки - от Азии до Америки. И даже российскому рынку досталась малая толика этого всеобщего позитива.

И прошедшая пятница оказалась ярким подтверждением всего выше сказанного. Первая половина дня ничего супер позитивного не предвещала. Скорее даже наоборот участники рынка с некоторой опаской ждали официального старта сезона отчетности, который по сложившейся уже традиции начинается с выхода квартальной отчетности от крупнейших американских банков. Закопёрщиками на этот раз были банки JPMorgan Chase (JPM) и Wells Fargo (WFC). Аналитики ждали отчетность со смешанными чувствами и, честно признаемся, особых фантастических результатов и не ждали. Собственно, так и вышло. Отчетность вышла, мягко говоря, не «айс»! и на премаркете котировки акций обоих банков теряли до 2%. Однако в ходе торговой сессии все поменялось и чем ближе был ее конец, тем все выше и выше взбирались котировки фактически всех акций, в том числе и банков. В итоге и индексы закрылись в очередной раз на своих исторических максимумах, и тот же JPMorgan уверенно перешел из красной зоны в зеленую, прибавив по итогам дня +1,65%. Акции Wells Fargo сделать это все же не удалось, но потери составили всего 0,73%.

Вообще по итогам пятницы можно выделить наверное чуть ли не 80% акций из компаний, входящих в индекс S&P500 насколько хороши они были. И все же в этом длинном списке стоит, наверное, отметить прежде всего акции ведущих авиакомпаний. Вся эта «святая троица» - Delta Air Lines (DAL, +2,24%), American Air Lines (AAL, +3,63%) и United Continental (UAL, +2,55%) - летит вверх, не останавливаясь уже 4-й день подряд. Причем рост составляет по акциям DAL - уже более 10%, а по акциям UAL - даже более 15%.

Главным же антигероем дня стали акции Facebook (FB, -4,47%). Но здесь, что называется, сами виноваты. Марк Цукербергер еще до начала торгов заявил, что теперь в приоритете в лентах Фейсбука будет не реклама, а общение людей с родными и друзьями. Это заявление было воспринято многими участниками рынка прямо - мол, будет меньше рекламы, а значит, будет меньше прибыли. Ну и ... уронили Марка на пол, оторвали Марку лапу... И вся пресса с нескрываемым злорадством сообщила нам, что Цукербергер потерял за этот день более 3 млрд. долларов. Однако, есть уверенность, что то, что мы увидели в пятницу, это чисто эмоциональный локальный провал, который не приведет к дальнейшим распродажам.

По итогам торгов иностранными ценными бумагами на Санкт-Петербургской бирже за прошедшую неделю было совершено 26 267 сделок с акциями 452 эмитентов на общую сумму более 94 млн. долларов США.

| | Текущее Значение | Изменение в % |
|--------------------|---------------------|------------------|
| DJIA | 25 803,19 | +0,89 |
| S&P 500 | 2 786,24 | +0,67 |
| NASDAQ | 7 261,06 | +0,68 |

Ожидания рынка 16 января

Сегодня настораживает только одно - все слишком хорошо! И поэтому в голове роятся разные - всякие мысли - что-то здесь явно не так!

Азиатские рынки - и Япония, и Китай - обновили свои «хаи». И там, и там хаи конечно относительные, но в любом случае это максимумы за последние 3 года в Китае, и за последние ... 27 лет - в Японии.

Товарные рынки правда сегодня в небольшом минусе. Но после их безудержного роста в последние 2 недели это в принципе никого не удивляет и пока точно никого не пугает.

Немного укрепляется также доллар, который за праздничные 3 дня потерял почти 2%. Сейчас идет медленное, но явное восстановление, что также можно воспринимать как вполне позитивный момент. Впрочем ослабление доллара пока тоже никого особенно сильно не волновало.

И поэтому на таком фоне фьючерсам на основные американские индексы просто некуда деваться как расти. И они действительно растут, прибавляя к 12-00 мск от 0,4% по индексам S&P500 и NASDAQ до 0,9% (!!!) по индексу Dow Jones.

Из интересных событий сегодняшнего дня стоит выделить прежде всего выход квартальной отчетности еще до начала торгов от двух монстров банковского сектора - банка Citigroup (C) и сектора здравоохранения - компании United Health (UNH). Если от Citi аналитики ждут выхода смешанных данных - где-то на уровне того, что мы увидели от JPMorgan или даже чуть хуже, то от United Health все ждут только позитива. Спрос на эти акции налицо и даже сегодня утром на премаркете еще до выхода отчетности акции UNH демонстрируют умеренный рост, прибавляя к закрытию пятницы почти 1,5%.

Выходящие сегодня макроэкономические данные интересны, но они явно не способны сильно повлиять на настроение участников рынка. Тем более что аналитики ожидают хоть и незначительный, но все же рост значений индекса общих условий ведения бизнеса в Нью-Йорке - с 18 до 18,6 пункта.

Поэтому с очень большой вероятностью ждет нас сегодня очередной рекордный день. А вот насколько вырастут индексы - вопрос? Все будет зависеть насколько «разогреются» сегодня участники рынка. Если энтузиазм будет большим, то вполне возможно мы увидим рост даже более 1% с уходом индекса DJIA-30 выше отметки в 26 000 пунктов и индекса S&P500 выше 2 800 пунктов. Дас ист фантастиш, как сказали бы немцы! Но не будем спешить раньше времени, а то вдруг спугнем нынешний безудержный хайп!

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

| Дата | Время | Период | Показатели | Предыдущее значение | Прогноз |
|------------|-------|--------|------------------------------------------|---------------------|---------|
| 16.01.2018 | 16:30 | Январь | Индекс общих условий бизнеса в Нью-Йорке | 18,0 | 18,6 |

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 12 января 2018 года

| Биржевой тикер | Наименование ценной бумаги | Цена аукциона закрытия в \$ | Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$ | Изменение в % |
|----------------|-------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|---------------|
| VIAB | Viacom Inc. | 33,76 | 30,81 | 9,57 |
| FTR | Frontier Communications Corporation | 8,3 | 7,72 | 7,51 |
| VIPS | Vipshop Holdings Limited, ADR | 14,51 | 13,62 | 6,53 |
| YY | YY Inc., ADR | 135,23 | 127,64 | 5,95 |
| LOW | Lowe's Companies, Inc. | 100,86 | 95,74 | 5,35 |
| CBPO | China Biologic Products Holdings, Inc. | 81,37 | 77,5 | 4,99 |
| STX | Seagate Technology Public Limited Company | 51,26 | 49,005 | 4,6 |
| TWTR | Twitter, Inc. | 25,41 | 24,35 | 4,35 |
| TGT | Target Corporation | 76,8 | 74 | 3,78 |
| BBBY | Bed Bath & Beyond Inc. | 22,82 | 21,99 | 3,77 |

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 12 января 2018 года

| Биржевой тикер | Наименование ценной бумаги | Цена аукциона закрытия в \$ | Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$ | Изменение в % |
|----------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|---------------|
| AFL | Aflac Incorporated | 84,94 | 91,69 | -7,36 |
| FB | Facebook, Inc. | 179,37 | 187,77 | -4,47 |
| FSLR | First Solar, Inc. | 73,41 | 76,27 | -3,75 |
| VAR | Varian Medical Systems, Inc. | 108,49 | 111,53 | -2,73 |
| VTR | Ventas, Inc. | 54,83 | 56,23 | -2,49 |
| SQ | Square, Inc. | 41,25 | 42,3 | -2,48 |
| ESS | Essex Property Trust, Inc. | 227,1 | 232,44 | -2,3 |
| HCP | HCP, Inc. | 23,64 | 24,17 | -2,19 |
| LPL | LG Display Co., Ltd., ADR | 13,78 | 14,08 | -2,13 |
| DLR | Digital Realty Trust, Inc. | 105,78 | 107,94 | -2 |