



ОБЗОР №98

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

СПЕКУЛЯНТЫ РАСКРУТИЛИ РЫНОК НА РЕКОРД

13 ИЮЛЯ 2018 ГОДА

Рынок стоит в «раскоряке». Правда, вчера, надо отдать ему должное, он стоял в красивой «раскоряке». Итогом этого стало обновление исторического максимума в индексе NASDAQ до отметки в 7824 пункта. Но к сожалению, несмотря на обновление рекордов, на душе как-то неспокойно. Один день вверх, второй - на столько же вниз, затем - вновь сильный выброс наверх. Рынок чрезвычайно расшатан и нестабилен и что будет дальше никто не знает и никто никаких гарантий по этому поводу дать не может. Напрягает еще и то, что всё это «безобразия» происходит на минимальных оборотах. На рынке, судя по всему, инвесторы действительно решили отойти в сторону и поэтому остались одни спекулянты, которые «дербанят» рынок в меру своих сил и возможностей.

На отраслевом уровне лидером вчера были акции компаний технологического сектора, которые в среднем подорожали на 1,7%. Именно благодаря им индекс NASDAQ и обновил свои максимумы. Среди акций этого сектора было лишь одно слабое звено - акции компании Broadcom (AVGO, -13,74%). Акции этой компании буквально рухнули после сообщения о покупке ею за почти 19 млрд. долларов компании CA, Inc., (CA, +18,65%). Цена покупки, как посчитали инвесторы, явно завышена (20% - премия к рынку!) и это ужасно им не понравилось. И в итоге, как мы видим, Broadcom и потерял вчера на торгах эти самые 20 млрд. долларов от своей капитализации.

По-прежнему очень сильно смотрятся акции биотехнологических компаний. Здесь медленно, но верно ползучий рост превращается в достаточно уверенный повышательный тренд. Будем

надеяться, что это только начало, поскольку акция биотеха действительно есть куда расти.

А вот кто вчера в какой-то степени огорчил инвесторов, так это акции крупнейших банков. Нет, они никуда не упали, но в преддверии выхода их квартальной отчетности, от них можно было бы ждать более внятной растущей динамики. А рост в 0,3%, согласитесь, это не совсем рост!

А вот кто порадовал инвесторов своей отчетностью, так это один из лидеров рынка авиаперевозок компания Delta Air Lines (DAL, 1,79%). С одной стороны, многие аналитики ждали хороших результатов, но с другой позавчерашнее падение акции прямого конкурента Дельты - American Air Lines более чем на 8%, внесло конечно в ряды участников рынка разброд и опасения в худшем исходе событий. Но... на этот раз все обошлось. Кстати, и акции самой AAL вчера также выросли чуть более чем на 1%. Так что с «утаптыванием» акций крупнейших авиаперевозчиков спекулянты позавчера явно перестарались.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в четверг 12 июля было заключено 16 750 сделок на общую сумму более 43 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	24 925,19	+0,91
S&P 500	2 798,29	+0,87
NASDAQ	7 823,92	+1,39

Ожидания рынка 13 июля

После вчерашнего бурного роста нужна остановка. Таковы уж законы текущего рынка. , Один день в плюс, один день в минус. Поскольку вчера был день в плюс, то сегодня... Не очень хочется «накаркать» снижение, но такой исход событий по итогам сегодняшних торгов вовсе не исключение. Хотя, если судить по настроениям на мировых рынках, царящих в первой половине дня, можно даже констатировать некоторый оптимизм. В Азии он сегодня присутствовал в явном виде по крайней мере на одном рынке - на японском. Ведущий японский индекс Nikkei-225 чувствовал себя более чем уверенно и прибавил по итогам дня почти 2% (если точнее, то +1,85%). В Китае все было уже не столь замечательно и китайский Shanghai Composite закрылся в красной зоне с потерей 0,23%. Но для Китая потеря каких-то нескольких десятых процента - это не проблема. Так что можно с некоторой натяжкой сказать, что и в Китае все «ничего».

Зато на европейских рынках оптимизма побольше и вся Европа дружно открылась в зеленой зоне, прибавляя от 0,1% по немецкому DAX'у до почти полупроцента по британскому FTSE-100. Британия по-видимому радуется сегодня, что удалось успешно отбить первые атаки Трампа в ходе его официального визита в Великобританию.

Но главное сегодня все же впереди. И это главное - это фактически официальный старт сезона квартальной отчетности в США. Как такового официального старта нет. Раньше старт сезону давала публикация отчетности от алюминиевого гиганта Alcoa (AA). Но после того, как эта компания 2 года назад разделилась на две - Alcoa и Arconic (ARNC), пальма первенства в этом вопросе плавно перешла к крупнейшим банкам. И сегодня до начала торгов мы увидим отчетность трех из них - JPMorgan Chase (JPM), Wells Fargo (WFC) и Citigroup (C). Надежды на хорошую отчетность достаточно весомы, но рынок сейчас настолько спекулятивен, что даже хорошие цифры от банков могут спровоцировать не то что какой-то рост, но даже падение.

Плюс ко всему продолжает расстраивать нефть. Да и в целом товарные рынки чувствуют себя сейчас не очень хорошо. И это также будет давить на котировки. Особенно на акции сырьевых компаний.

Поэтому, как говорится, «надежды юношей питают». И поскольку сегодня пятница, то есть некоторые надежды, что торги пройдут в более спокойной обстановке и слишком сильных всплесков волатильности не будет. В этом случае индексы скорее всего будут торговаться вблизи нулевых отметок. Но вот где именно - в красной или зеленой зоне пока сказать сложно. Во многом расклад сил будет зависеть сегодня, как уже было сказано выше, от того как оценят вышедшую банковскую отчетность инвесторы. А здесь, к сожалению, возможны варианты. Поэтому все как в последние дни - инвесторы стоят в стороне, а дэйтрейдеры продолжают ловить рыбку в мутной воде.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
13.07.2018	15-30	Июнь	Динамика изменения экспортных цен (м\м)	0,6%	0,1%
13.07.2018	15-30	Июнь	Динамика изменения импортных цен (м\м)	0,6%	0,1%
13.07.2018	17-00	Июль	Индекс настроения потребителей Мичиганского университета	98,2	98,1
13.07.2018	17-30	12.08.2018	Количество работающих буровых установок от Baker - Hughes	858	Н. д.

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

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
CA	CA, Inc.	44,15	37,21	18,65
ISRG	Intuitive Surgical, Inc.	525	504,22	4,12
ALGN	Align Technology, Inc.	362,82	348,87	4
ADSK	Autodesk, Inc.	137,46	132,22	3,96
SOHU	Sohu.com Limited, ADR	35,14	33,81	3,93
BIDU	Baidu, Inc., ADR	271,45	261,25	3,9
SPLK	Splunk Inc.	105,94	102,08	3,78
TXN	Texas Instruments Incorporated	115,84	111,76	3,65
ATVI	Activision Blizzard, Inc.	81,37	78,61	3,51
RHT	Red Hat, Inc.	150	145	3,45

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

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
AVGO	Broadcom Inc.	209,98	243,44	-13,74
LB	L Brands, Inc.	32,34	36,77	-12,05
SYF	Synchrony Financial	32,96	34,8	-5,29
CBPO	China Biologic Products Holdings, Inc.	100,46	105,81	-5,06
URBN	Urban Outfitters, Inc.	44,29	45,4	-2,44
CPB	Campbell Soup Company	41,37	42,4	-2,43
HP	Helmerich & Payne, Inc.	64,13	65,66	-2,33
IVZ	Invesco Ltd.	26,04	26,64	-2,25
SWN	Southwestern Energy Company	5,35	5,47	-2,19
FTR	Frontier Communications Corporation	5,12	5,23	-2,1