



ОБЗОР №140

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

США - КИТАЙ: МИР, ДРУЖБА, ЖВАЧКА?

13 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА

Хоть вверх, хоть вниз, а все равно получается - вбок! Дергались мы вчера, дергались, все пытались отыграть - сначала макро данные (индекс PPI показал значения ниже ожиданий аналитиков), потом - данные по нефти (которые, наоборот, вышли лучше прогнозов) и, наконец, под занавес со всех сторон «облизали» новые Айфоны от Apple (AAPL, -1,24%). Каждый из всех этих выше перечисленных факторов оказал на рынок какое-то более или менее сильное влияние, но в итоге подергавшись вверх и вниз индексы дружно завершили день вблизи нулевых отметок.

Дальше всех удалился от нуля индекс NASDAQ, потеряв в итоге 0,23%. Но это падение вполне объяснимо. Во-первых, это конечно явно неоднозначно встреченная фанатами новая продукция от Apple. Она вроде бы и новая, но уж очень она напоминает уже существующие аппловские гаджеты. Короче, не вдохновило! Отсюда и негатив на торгах. Пока этот негатив очень и очень скромный, но посмотрим, что будет дальше, когда участники рынка «переварят» всю новую информацию и оценят в связи с этим дальнейшие перспективы развития самой большой компании мира.

Но если снижение котировок акций Apple был весьма уверенным, то вот в акциях полупроводниковых компаний обвал, начавшийся еще несколько дней назад и который по идее должен был вчера завершиться, вчера неожиданно продолжился. Спусковым крючком для вчерашней распродажи стал негативный прогноз аналитиков Goldman Sachs (GS, -0,9%) по акциям Micron Technology (MU, -4,27%). Естественно, именно на эти акции и пришелся основной удар медведей. По ходу торгов акции ведущего производителя микрочипов теряли более 6%. Однако к концу торгов все же пошли покупки и конечный результат оказался не таким страшным. Хотя потеря более 4% своей стоимости - это тоже результат не очень приятный. В этой ситуации успокаивает только одно - Goldman Sachs вообще в принципе любит «закошмаривать» рынок и в этом вопросе очень часто перебарщивает. Поэтому негативный прогноз от Голдмана некоторые инвесторы используют

строго в противоположных целях и воспринимают его как сигнал скорее к покупкам, а не к продажам.

Кстати, о банках... Вчера они сами были не в лучшей форме. А весь финансовый сектор именно благодаря снижению акций крупнейших банков оказался по итогам дня худшим среди всех секторов, входящих в индекс S&P500 со средними потерями в 0,4%. Самым же пострадавшим оказался банк Wells Fargo (WFC, -2,51%), потерявший более 2,5% своей капитализации на фоне обвинений чикагского инвестиционного фонда LJM Partners в отношении инвестиционного подразделения банка Wells Fargo Securities. Речь идет об убытках, которые понесла LJM из-за неправомерных (как считает LJM) действий WFS.

Кроме того, американские регулирующие органы - Бюро по защите прав потребителей (CFPB) и Управление по валютному контролю (OCC) - также отклонили план Wells Fargo погасить клиентов, которые были переведены ранее в ненужное автострахование, сообщив банку, что он должен сделать больше для компенсации убытков каждого пострадавшего водителя. Цена данного вопроса близка к 1 млрд. долларов. Короче, Wells Fargo продолжает разгребать свои «помойные ямы» и по-прежнему остается слабым звеном американской банковской системы.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в среду 12 сентября было заключено 18 483 сделки на общую сумму более 38 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	25 998,92	+0,11
S&P 500	2 888,92	+0,04
NASDAQ	7 954,23	-0,23

Ожидания рынка 13 сентября

Рынки идут за новостями. Причем за локальными и сиюминутными. Никакие долгоиграющие «мысли и перспективы», судя по всему, сейчас никого не интересуют. Если вчера участники рынка шли за нефтью, своими эмоциями о новых гаджетах Apple и за аналитиками Goldman Sachs, то сегодня с утра все вчерашние декорации просто убрали и о вчерашнем все забыли. Новые же декорации «разукрашены» сегодня информацией о том, что США вновь предложила Китаю возобновить переговоры о тарифах - это раз. Все тут же восприняли духом - ура! Оказывается, еще не все потеряно. Вторая радость, это то, что ураган Флоранс затихает и уже, кажется, никому не угрожает - это два. И поэтому вдруг все вчерашние тучки как по мановению волшебной палочки разбежались в разные стороны и над фондовыми рынками (всеми!!!) - безоблачное голубое небо. Азия уже по полной программе воспользовалась этим позитивом и закрылась уверенным ростом, прибавив к вчерашним ценам порядка 1%. А гонконгский Hang Seng так вообще выпрыгнул более чем на 2,5%. Европа не столь оптимистична, как Азия. Однако и здесь в целом все участники рынка позитивно оценивают текущую ситуацию. И поэтому европейские индексы открылись и продолжают находится в зеленой зоне, прибавляя в среднем по 0,2% -0,3%. Исключение составляет лишь британский FTSE 100, теряющий порядка полу процента к вчерашнему закрытию. Но Британия, как известно, всегда занимают свою собственную, отличающуюся от других, позицию.

Фьючерсы на основные американские индексы пока осторожничают и не слишком-то спешат лететь вверх. Но при этом все же и они находятся в зеленой зоне чуть-чуть выше нулевых отметок. С учетом того, что выходящие сегодня макро данные по индексу потребительских цен и количеству заявок на пособие по безработице должны быть, как всегда, весьма оптимистичными, то можно ожидать, что, по крайней мере, с этой стороны никаких угроз не будет. А значит можно ожидать продолжения миллиметрового заползания в гору, которое мы наблюдаем последние несколько дней.

Что же касается отдельных акций, то следует, наверное, в первую очередь обратить внимание на акции тех полупроводниковых компаний, которые за последние дни потеряли более всего. Они явно сейчас перепроданы и там у нас есть все шансы увидеть хороший отскок наверх.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
13.09.2018	15-30	Август	Индекс потребительских цен (CPI)	0,2%	0,2%
13.09.2018	15-30	08.09.2018	Количество первичных обращений за пособием по безработице	203 000	210 000

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

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
DISCA	Discovery, Inc.	30,7	28,51	7,68
AMD	Advanced Micro Devices, Inc.	32,21	30,1	7,01
MO	Altria Group, Inc.	63,43	59,47	6,66
CLF	Cleveland-Cliffs Inc.	11,13	10,56	5,4
FCX	Freeport-McMoRan Inc.	13,63	13,04	4,52
TSLA	Tesla, Inc.	290,54	279,44	3,97
NFLX	Netflix, Inc.	369,95	355,93	3,94
XEC	Cimarex Energy Co.	89,17	86,02	3,66
KDP	Keurig Dr Pepper Inc.	24,01	23,18	3,58
AABA	Altaba Inc.	66,52	64,29	3,47

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

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
JOBS	51job, Inc., ADR	63,64	66,97	-4,97
MU	Micron Technology, Inc.	41,74	43,6	-4,27
TWTR	Twitter, Inc.	29,75	30,89	-3,69
CMA	Comerica Incorporated	94,95	98,33	-3,44
LRCX	Lam Research Corporation	150,37	155,4	-3,24
KLAC	KLA-Tencor Corporation	102,9	105,62	-2,58
LUV	Southwest Airlines Co.	61,37	62,98	-2,56
RF	Regions Financial Corporation	19,15	19,65	-2,54
WFC	Wells Fargo & Company	55,94	57,38	-2,51
MTB	M&T Bank Corporation	174,45	178,89	-2,48