



ОБЗОР №163

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

ИСПУГ ПО РАСПИСАНИЮ

09 НОЯБРЯ 2018 ГОДА

Пока все идет по плану и это успокаивает. После бурной реакции участников рынка на итоги промежуточных выборов вполне прогнозируемо наступил «отходняк». Все немного успокоились и стали, по-видимому, перетряхивать грязное белье и пересматривать свои инвестиционные портфели в связи с новыми реалиями. И в такой обстановке на рынке неминуемо должна была наступить пауза. Кроме этого, вчерашний день был отягощен ожиданием решения очередного заседания FOMC по ставке. А вдруг «ОНИ» (здесь имеется ввиду члены FOMC) придумают что-нибудь неожиданное и всех удивят. Верилось в это конечно с трудом - все же ФРС не та организация, целью которой является удивлять народ. ФРС - это прежде всего стабильность и прогнозируемость. И поэтому то, что сейчас ставку оставили неизменной, а в декабре ее с очень большой вероятностью повысят еще на 0,25% - вполне ожидаемая вещь. Участники рынка конечно чисто для приличия сразу после публикации решения FOMC в 22-00 мск дернулись вниз, но спекулятивного запала хватило лишь на 45 минут и после этого все индексы вернулись на исходные позиции, то есть вблизи нулевых отметок. Индексу Dow Jones даже удалось закрыться в плюсе в основном за счет 4 компаний - American Express (AMEX, +1,11%), Cisco Systems (CSCO, +1,13%), MMM (3M, +1,38%) и Verizon Communications (VZ, +1,08%), показавшие рост более 1%. Хотя даже в индексе Dow перевес компаний, показавших рост, против компаний, чьи котировки снизился (18 к 12, как мы видим, не был слишком уж подавляющим).

Что касается отраслевого среза, то единственным сегментом, завершившим день в плюсе оказался сектор финансовых услуг. Но и то, средний рост акций этого сегмента в 0,1% сложно назвать ростом. В основном рост здесь наблюдал-

ся в акциях ведущих платежных систем, а также в акциях страховых брокеров. Также неплохо смотрелись вчера акции двух крупнейших мировых банков - JPMorgan Chase (JPM, +0,81%) и Bank of America (BAC, +1,16%). Но с банками в принципе все понятно - кому как не им быть главными бенефициарами от повышения процентной ставки ФРС?!

А вот хуже всех обстояли дела в акциях компаний, связанных с нефтью и газом. В среднем они потеряли 1,9% от своей капитализации. Однако были здесь свои «герои», такие как Noble Energy (NBL, -4,47%), Apache Corporation (APA, -4,73%) и Conoco Phillips (COP, -4,46%), где падение было куда более существенным. Однако и здесь тоже все понятно - достаточно взглянуть на котировки нефти и мы увидим, как обычно говорят, картину маслом «Приплыли...». Понятно, что нефтянка переживает сейчас не лучшие времена.

По итогам торгов акциями иностранных компаний на Санкт-Петербургской бирже в четверг 8 ноября было заключено 24 539 сделок на общую сумму более 45 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	26 191,22	+0,04
S&P 500	2 806,83	-0,25
NASDAQ	7 530,89	-0,53

Ожидания рынка 09 ноября

Текущая пятница будет подводить итоги нынешней нервной и во многом определяющей ближайшие тренды недели. И выборы прошли, и заседание FOMC завершилось, и казалось бы теперь, когда все неопределенности ушли, можно вздохнуть свободно и играть в свою игру. Но... покой нам может только снится. Это в Штатах все главные события недели позади, а вот Китай под занавес недели выдал неприятность, от которой вздрогнули все рынки. Центральный банк Китая дал прямое указание коммерческим банкам поддерживать бизнес и теперь не менее трети всех выдаваемых кредитов должно приходиться на долю среднего и малого бизнеса. Китайский рынок отреагировал на это нервно и негативно. Если потери 1,39% основного китайского индекса Shanghai Composite еще можно признать умеренными, то потери почти 2,5% гонконгским индексом Hang Seng уже больше похоже на обвал. В итоге негативная волна накрыла всю Азию и она к закрытию покрывалась вся густо красной краской.

Казалось бы Европа в этой ситуации должна быть ни при чем. Наверное, так оно и есть. Но вчерашняя жесткая позиция ФРС по поводу дальнейшего повышения ставки привела к укреплению доллара против других валют и росту доходности по казначейским облигациям. А это уже не может пройти незамеченным для европейских рынков. И они реагируют... как? Что за вопрос - вниз, вниз, вниз. Без особой паники, но достаточно уверенно. Все основные европейские индексы с самого открытия ушли в минус и пока оттуда уходить не собираются. Самый крепкий из европейских индексов - немецкий DAX теряет около 0,5%. Остальные - еще больше.

Естественно, в таком нездоровом окружении не очень радостно торгуются и фьючерсы на основные американские индексы. Здесь потери к 13-00 мск составляют также около полу процента и пока не видно, что может сегодня улучшить ситуацию. К сожалению, негатив на рынок привнесла и вышедшая вчера вечером по окончании торгов отчетность таких интересных и значимых для рынка компаний как одного из основных поставщиков Apple - Skyworks Solution (SWKS), ведущего разработчика видеоигр Activision Blizzard (ATVI) и телекоммуникационной компании CenturyLink (CTL). Отчитались они на самом деле неплохо, но, как часто бывает в последнее время, участники рынка ждали от них явно большего. И поэтому уже на пост-маркете акции этих компаний достаточно сильно упали. Если потери SWKS и CTL составляют около 5%, то акции ATVI камнем рухнули вниз и теряют более 10%. Единственным светлым пятном в этом выделяется отчетность Disney (DIS), которая оправдала все ожидания и превзошла прогнозы аналитиков. Однако Disney это явно не та компания, которая может слишком уж порадовать спекулянтов. Ждать от ее акций сильных движений не приходится при любом раскладе. Вот и сейчас на фоне блестящей отчетности акции Disney растут всего на 2% и ожидать от них большего в общем-то не приходится. Зато инвесторы конечно должны себе поставить здесь большую галочку - у Disney действительно все хорошо и ближайшее будущее видится достаточно безоблачным. Короче, strong buy!

С учетом всего выше сказанного, сегодня можно ожидать достаточно сложных и напряженных торгов. Позиции покупателей явно будут атакованы пессимистами, которые попытаются проверить на прочность сформировавшийся в последние дни восходящий тренд. Насколько он прочен? Устоит ли? Будем надеяться, что устоит и текущее снижение тогда можно будет расценивать лишь как техническую остановку и не более того. Все же очень хочется увидеть рождественское ралли и надежды на это пока есть.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
09.11.2018	16-30	Октябрь	Индекс цен производителей (PPI)	0,2%	0,2%
09.11.2018	18-00	Ноябрь	Индекс уверенности потребителей Мичиганского университета	98,6	98,0

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 08 ноября 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
TRIP	TripAdvisor, Inc.	66,93	58,07	15,26
FLS	Flowserve Corporation	53	49,15	7,83
ANSS	ANSYS, Inc.	169,68	159,8	6,18
LB	L Brands, Inc.	36,96	34,85	6,05
MCHP	Microchip Technology Incorporated	74,45	70,3	5,9
NWSA	News Corporation	14,14	13,43	5,29
NWS	News Corporation	14,31	13,6	5,22
ULTA	Ulta Beauty, Inc.	304,49	290,51	4,81
CAH	Cardinal Health, Inc.	56,13	53,65	4,62
RL	Ralph Lauren Corporation	132,21	127,4	3,78

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 08 ноября 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
ENDP	Endo International PLC	13,19	16,03	-17,72
WYNN	Wynn Resorts, Limited	99,02	113,99	-13,13
MLCO	Melco Resorts & Entertainment Limited, ADR	16,14	18,17	-11,17
VIPS	Vipshop Holdings Limited, ADR	5,4	5,97	-9,55
SQ	Square, Inc.	75,23	82,69	-9,02
DHI	D.R. Horton, Inc.	34,22	37,59	-8,97
RIG	Transocean Ltd.	10,49	11,45	-8,38
QCOM	QUALCOMM Incorporated	58,05	63,21	-8,16
HTHT	Huazhu Group Limited, ADR	27,04	29,37	-7,93
DVA	DaVita Inc.	70,15	76,08	-7,79