



ОБЗОР №168

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

КРИПТОМАЙНИНГ ПУСТИЛ ПОД ОТКОС NVIDIA

16 НОЯБРЯ 2018 ГОДА

Качели, которые в предыдущие дни летали на торгах из верхней точки в нижнюю, вчера изменили направление своего движения на строго противоположное и полетели сначала вниз и потом оттуда - вверх. Что стало причиной внезапно вспыхнувшего оптимизма? Сообщение о вроде бы отсрочки на некоторое время введения новых заградительных тарифов для китайских товаров в связи с возможным возобновлением переговоров между США и Китаем. Как видите, все в сослагательном наклонении. Если бы да кабы... Но, участники рынка, по-видимому, уже устали от негатива и рады любой позитивной новости, за которую можно зацепиться. И поэтому если бы это была какая-нибудь другая позитивная новость, то она имела скорее всего такой же эффект.

Лучше всех, что вполне естественно, смотрелись вчера акции технологических компаний. Вдохновленные прекрасной квартальной отчетностью Cisco Systems (CSCO, +5,50%), инвесторы побежали покупать и все остальные сильно подешевевшие за последние дни технологические акции. И только в среднем технологический сектор вырос на 1,9%, намного опередив все остальные рыночные сегменты. Вообще надо отметить, что спрос вчера был достаточно равномерным и единственным сектором, ушедшим вниз оказались акции электроэнергетических компаний и коммунальных служб, подешевевшие в среднем на 0,5%. Однако даже здесь отрицательный результат был обеспечен прежде всего за счет нескольких акций тех компаний, чей бизнес относится к зоне бедствия в Калифорнии. Самой пострадавшей среди них оказалась PG&E Corporation (PCG, -30,68%), акции которой за последнюю неделю потерял более 60% своей стоимости и упали на 15-летние минимумы. Положение этой компании в связи с калифорнийскими пожарами настолько серьезно, что даже встал вопрос о ее банкротстве.

Еще одной пострадавшей стороной по итогам вчерашнего дня можно признать акции мирового лидера ритейлинга Walmart (WMT, -1,96%). Здесь картина конечно же не столь катастрофична как в PG&E, но обиды у инвесторов наверное даже по более. Почему?

Да потому что ритейлеры один за другим отчитываются очень даже неплохо, а иногда просто прекрасно (например, Macy's (M, -2,86%)), но при этом раз за разом участники рынка игнорируют хорошие финансовые показатели и принимают во внимание лишь умеренно негативные прогнозы на будущее.

Короче, пока можно констатировать, что рынок нервный, дерганый и совершенно не определившийся по отношению к своему дальнейшему направлению движения. Падать можем, но не хотим, а расти хотим, но не можем. Вот такая незадача!

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в четверг 15 ноября было заключено почти 25 тысяч сделок на общую сумму более 53 млн. долларов США.

Кроме иностранных акций, НП РТС, как известно, развивает еще и рынок иностранных ETF от ведущих мировых провайдеров. И вот с сегодняшнего дня в рамках этого проекта по многочисленным просьбам участников рынка запускаются торги самыми востребованными и наиболее ликвидными в мире ETFами - SPY (на индекс S&P500), серией ETF «Трипл КУ» под управлением компании ProShares - QQQ, UltraPro QQQ и UltraPro Short QQQ, а также высокоспекулятивный ETF на внутридневное изменение цены на нефть марки WTI - USO, под управлением фонда United States Oil Fund. Надеемся, что российские инвесторы заинтересуются этими новыми инструментами.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	25 289,27	+0,83
S&P 500	2 730,20	+1,06
NASDAQ	7 259,03	+1,72

Ожидания рынка 16 ноября

Несмотря на то, что вчерашние торги завершились на оптимистичной ноте, но вопрос насколько серьезен и обоснован был вчерашний рост остался открытым. Более того, сразу после завершения основной торговой сессии вышла квартальная отчетность от весьма знаковой компании - NVidia (NVDA, +2,64%), в которую верили и верят многие и многие инвесторы. И здесь участники рынка получили удар под дых. Отчетность хоть и показала, что компания продолжает успешно развиваться - прибыль на акцию выросла почти на 50% по сравнению с аналогичным показателем прошлого года, а выручка увеличилась более чем на 20% за тот же период, но эти данные оказались хуже ожиданий аналитиков. Но и это было бы еще полбеды, однако в своем «гайденсе» - прогнозе на 4-й квартал компания указала, что выручка составит от 2,65 до 2,75 млрд. долларов, в то время как аналитики ожидали увидеть эту цифру, близкую к отметке в целых 3,4 млрд. долларов. Компания объяснила столь серьезное понижение своих прогнозов резким снижением интереса к майнингу криптовалют и фактическим застоем крипто рынка. И что тут началось! Акции NVidia после выхода отчетности с грохотом обрушились вниз, сметая все на своем пути и утягивая за собой всех остальных, причастных к производству видеокарт и полупроводникового оборудования. Более всего пострадали акции еще одного производителя видеокарт для криптомайнинга - Advanced Micro Devices (AMD, +3,27%), потерявшие на пост маркете более 5%, а также акции Applied Materials (AMAT, +4,29%), рухнувшие на 7%. В последней ситуации была усугублена еще и не очень хорошей квартальной отчетностью, вышедшей также по окончании торгов. Короче, настроение на пятницу было испорчено еще вчера вечером. И к сожалению ни рост индексов в Азии и Европе, ни рост котировок нефти, ни стабильная ситуация на валютном рынке пока не могут сломить этот негатив. Так, фьючерсы на NASDAQ теряют к середине дня (мск) уже более 1% к вчерашнему закрытию. Чуть лучше обстоят дела по другим индексам, но все равно фьючи на них также уверенно стоят в красной зоне и пока не видно у участников рынка никакого желания хоть как-то изменить ситуацию. Поэтому пока - по итогам первой половины дня - общий прогноз весьма и весьма негативный и есть все шансы полностью растерять весь вчерашний рост. Но все же будем оптимистами и понадеемся, что биржевые качели сегодня будут качаться в нужном направлении - снизу вверх, а не наоборот.

Но в любом случае, каким бы ни был сегодня общий исход торгов, надо готовиться к сильному прессу в акциях технологических компаний. Сегодня инвесторов в этот сектор ждет нелегкое испытание. И поэтому - терпение и осторожность. И спокойных всем выходных.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
16.11.2018	17-15	Октябрь	Промышленное производство (месяц к месяцу)	0,3%	0,2%
16.11.2018	17-15	Октябрь	Коэффициент использования производственных мощностей	78,1%	78,3%

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 15 ноября 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
JD	JD.com, Inc., ADR	24,2	22,76	6,33
VIPS	Vipshop Holdings Limited, ADR	5,66	5,35	5,79
XLNX	Xilinx, Inc.	88,51	83,79	5,63
CSCO	Cisco Systems, Inc.	46,77	44,33	5,5
SQ	Square, Inc.	73,6	69,81	5,43
WB	Weibo Corporation, ADR	60,06	57,17	5,06
MU	Micron Technology, Inc.	39,91	38,03	4,94
YY	YY Inc., ADR	68,81	65,68	4,77
MCHP	Microchip Technology Incorporated	75,35	72,02	4,62
CXO	Concho Resources Inc.	134,59	128,79	4,5

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 15 ноября 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
PCG	PG&E Corporation	17,74	25,59	-30,68
EIX	Edison International	47,19	53,87	-12,4
NTAP	NetApp, Inc.	68,88	78,03	-11,73
PPL	PPL Corporation	30,5	32,18	-5,22
LEN	Lennar Corporation	39,53	41,61	-5
MAC	The Macerich Company	48,65	51,2	-4,98
SWN	Southwestern Energy Company	5,45	5,73	-4,89
GTX	Garrett Motion Inc.	12,96	13,5	-4
ED	Consolidated Edison, Inc.	76,54	79,42	-3,63
JWN	Nordstrom, Inc.	58,99	61,1	-3,45