



ОБЗОР №6

## РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

### ИНВЕТОРЫ НЮХНУЛИ БАНКОВСКОГО ПОЗИТИВА

17 ЯНВАРЯ 2019 ГОДА

По-видимому, инвесторы, «нюхнувшие» за последние месяцы изрядную порцию негатива глобально соскучились за хорошими новостями. И даже если эти новости не какие-то супер потрясающие, то все равно ими можно восторгаться и под них можно попытаться раскошегарить рынок. Именно этим можно объяснить вчерашний «to the moon» в акциях крупнейших банков после выхода их корпоративной отчетности. Да, конечно, отчетность вышла неплохая. Но не более того. По некоторым позициям даже гораздо хуже, чем год назад, а по некоторым даже хуже прогнозов аналитиков. И несмотря на это, акции Bank of America (BAC, +7,16%) улетели в открытый космос более чем на 7%. Здесь надо понимать, что акции BofA это не те бумаги, которые способны летать. Это «телега», которая ездит и иногда очень хорошо ездит по своей колее. Последний раз такой рост в акциях этого банка наблюдался в далеком апреле 2009 года на заре зарождения нынешнего все еще продолжающегося глобального повышательного тренда (а ведь жив, курилка!!!). Но и это еще не весть вчерашний концерт! Акции еще одного банка Goldman Sachs (GS, +9,54%) очумевшие от счастья инвесторы унесли вообще почти на 10%. Ну, это вообще какой-то полный беспредел и, конечно, эта эйфория быстро сойдет на нет. Однако, в любом случае, вчера истерические покупки в банковском секторе стали мощным драйвером роста для всего рынка и успешно поддержали общий умеренно позитивный настрой. То, что этот настрой был умеренно позитивным свидетельствуют средние показатели роста - падения по секторам. В плюсе закрылись 5 секторов, а в минусе - 4. И еще два в нулях. Изменения при этом минимальным - в пределах нескольких десятых процента. Но собственно в целом такое развитие событий и прогнозировалось большинством анали-

тиков и закрытие всех основных индексов по итогам дня в зеленой зоне с незначительным ростом было вполне ожидаемо.

Кроме повышенного спроса в акциях банковского сектора следует также отметить сохраняющийся спрос на акции FAANGовцев. Все они, за исключением акций Netflix (NFLX, -0,92%), закрылись в уверенном плюсе и это радует. Значит, верят участники рынка в ближайшее светлое будущее. Что же касается акций Netflix, то после более чем 6-ти процентного роста в предыдущий день некоторая коррекция перед выходом квартальной отчетности, которая появится сегодня сразу после окончания торгов будет только на пользу.

Также порадовал вчера своих верных поклонников General Electric (GE, +2,86%). Спрос на эти акции усилился после сообщения о том, что надзорные органы разрешили сделку с выделением GE Transportation и присоединением ее к компании Wabtec. Напомним, что в результате этого объединения будет создан глобальный цифровой промышленный лидер и поставщик для железнодорожной, горнодобывающей, морской, стационарной энергетики и буровой промышленности, который войдет в Fortune-500. Сделка должна быть закрыта в 1-м квартале этого года.

По итогам торгов иностранными ценными бумагами на Санкт-Петербургской бирже в среду 16 января было заключено 34 112 сделки на общую сумму более 93 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
<b>DJIA</b>	<b>24 207,16</b>	<b>+0,59</b>
<b>S&amp;P 500</b>	<b>2 616,10</b>	<b>+0,22</b>
<b>NASDAQ</b>	<b>7 034,69</b>	<b>+0,15</b>

## Ожидания рынка 17 января

Наша песня хороша - начинай сначала. Только - только участники рынка немного успокоились и малость взбодрились поскольку увидели некоторый прогресс в американо-китайских торговых переговорах, как тут же разорвалась новая мина - пока еще, к счастью, противопехотная (которые, правда, запрещены международной конвенцией!). Председатель финансового комитета Сената США Чарльз Грассли вдруг заявил, что президент Трамп судя во всему заинтересован в введении новых тарифов на европейские автомобили. Это высказывание в очень ненужный (или нужный?) момент совпало с выходом данных о снижении продаж авто в Европе по итогам 2018 года. Как говорится, все одно к одному. И мимо этого участники рынка конечно же не могут пройти спокойно. Забеспокоилась Европа и дружно ушла в минус. В Штатах участники рынка также дружно малость «подвалили» фьючерсы на все основные американские индексы. Общие потери пока не велики и общее снижение на рынках не превышает 0,5%. Но лиха беда - начало.

А если к этому еще и добавить нестабильность на китайском рынке, где заявление одного из ведущих производителей электроники о существенном снижении продаж привело к такому же снижению рынков (около 0,5%) и таким образом полностью обесценило героические усилия Центрального банка Китая, который только на этой неделе для поддержания рынков влил в финансовую систему КНР более 1 трлн. юаней (более 150 млрд. USD).

И поэтому в общем и в целом обстановка в четверг на мировых рынках явно ухудшилась по сравнению с вчерашним днем. Все рынки окрашены красным, скорее - пока розовым, цветом и нас ждет сегодня, судя по всему небольшая распродажа. А к этому еще надо добавить «отходняк» у покупателей, которые вчера считали не глядя банковские акции и картина может оказаться совсем печальной.

Но хочется все же верить в лучшее, а поведение инвесторов на рынке в последние дни все же дают этому основание, и поэтому скорее всего сегодняшние торги вполне возможно пойдут по уже хорошо накатанному пути - с открытия гэп вниз на 0,5% - 0,8% и затем постепенный выкуп акций и попытка вытащить индексы к нулевым отметкам. Если все так и пойдет, то можно надеяться на дальнейший рост рынка уже в ближайшие дни.

Из корпоративных событий наибольший интерес сегодня представляет выход отчетности компании Netflix (NFLX) после окончания торгов. Основная цифра, на которую следует обратить внимание в отчетности это количество новых подписчиков. Аналитики ожидают увидеть цифру в 9,4 млн. новых подписчиков из которых 1,8 млн. новых американских подписчиков и 7,6 млн. - это новые подписчики за рубежом. Как обычно, если мы увидим цифры больше этих, то будет очередной «ту зе мун». И Netflix умеет устраивать такие фейерверки. А в противном случае... пеняйте сами на себя...

## МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
17.01.2019	16-30	Декабрь	Разрешения на новое строительство	1 328 000	1 290 000
17.01.2019	16-30	Декабрь	Закладка новых домов	1 256 000	1 254 000
17.01.2019	16-30	Декабрь	Продажа новых домов	544 000	569 000
17.01.2019	16-30	14.01.2019	Количество первичных обращений за пособием по безработице	216 000	219 000
17.01.2019	16-30	Декабрь	Промышленный индекс Philadelphia Fed	9,4	9,7

## Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 16 января 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
GS	The Goldman Sachs Group, Inc.	197,08	179,91	9,54
BAC	Bank of America Corporation	28,45	26,55	7,16
UAL	United Continental Holdings, Inc.	86,36	81,2	6,35
ALGN	Align Technology, Inc.	206,79	195,05	6,02
GTX	Garrett Motion Inc.	14,3	13,49	6
SCHW	The Charles Schwab Corporation	46,7	44,25	5,54
CMA	Comerica Incorporated	78,13	74,04	5,52
WB	Weibo Corporation, ADR	57,24	54,66	4,72
YY	YY Inc., ADR	70,97	68,1	4,21
VIPS	Vipshop Holdings Limited, ADR	6,15	5,91	4,06

## Топ - 10 худших акций По итогам торгов 16 января 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
F	Ford Motor Company	8,29	8,84	-6,22
JWN	Nordstrom, Inc.	45,01	47,26	-4,76
EW	Edwards Lifesciences Corporation	156,64	162,09	-3,36
FISV	Fiserv, Inc.	72,57	75,04	-3,29
AMD	Advanced Micro Devices, Inc.	19,73	20,38	-3,19
TAK	Takeda Pharmaceutical Company Limited, ADR	19,5	20,07	-2,84
BUD	Anheuser-Busch InBev SA/NV, ADR	70,5	72,52	-2,79
INCY	Incyte Corporation	76,56	78,76	-2,79
PHM	PulteGroup, Inc.	27,37	28,07	-2,49
DLTR	Dollar Tree, Inc.	93,86	95,95	-2,18