

ОБЗОР №45

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

ЧТО ПЛОХО ДЛЯ GM, ТО ПЛОХО ДЛЯ РЫНКА В ЦЕЛОМ

04 АПРЕЛЯ 2017 ГОДА

И все-таки Америка - это прежде всего автомобильная страна. И вчера мы получили этому еще одно яркое подтверждение. Вроде бы ничего не предвещало нервных торгов и в понедельник мы должны были по всем канонам жанра отстояться вблизи нулевых отметок. По итогам торгов можно решить, что все так и было - ведь максимальное изменение на закрытие составило всего лишь 0,29% в индексе NASDAQ. В остальных - и того меньше. Но это на закрытие! А вот в середине торгового дня провал котировок в индексах достигал чуть ли не процента. Виной тому стали даже не макро данные, которые вышли чуть хуже ожиданий, сколько данные о продажах авто в марте. 16,6 млн. штук за месяц - это много или мало? Кажется - много. Но все относительно, поскольку эта цифра - худшая с 2014 года. Естественно, это потащило за собой вниз акции главных автомобилестроителей - Ford (F, - 1,72%) и General Motors (GM, -3,37%). И словно в насмешку для них акции еще одного уже всемирно известного, но еще относительно маленького автопроизводителя - компании Tesla (TSLA) буквально улетели в космос, прибавив более 7% и обновив при этом свои исторические максимумы. Конечно, Tesla еще сильно отстает по объемам продаж авто грандам этого рынка (100 тысяч у Tesla против 10 млн. у GM), но вот по рыночной капитализации после вчерашнего дня она вышла на второе место, обогнав Ford и совсем немного уступая по этому показателю General Motors.

Вообще вчерашний день точно нельзя зачесть в актив. Снижение хоть и было незначительным, но волна продаж прошла по всем отраслям и в минус, хоть и небольшой, закрылись фактически все сектора за исключением коммунального, большинство акций которого остались на месте. Чуть лучше рынка смотрелись и акции медицинских компаний, которые также отторговались вблизи нулевых отметок и особых потерь не понесли.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в понедельник 3 апреля было заключено 2 047 сделок с акциями 137 эмитентов на общую сумму чуть более 9 млн. долларов США. Максимальный интерес российские инвесторы проявили к акциям компании Facebook (FB, +0,16%), оборот по которым составил почти \$3,5 млн. Чуть меньший оборот был по акциям Apple (AAPL, +0,03%). И на третьем месте оказался новичок - компания NVidia (NVDA, -0,5%). Оборот по этим акциям составил 448 тысяч долларов.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	20 650,21	-0,06
S&P 500	2 358,84	-0,16
NASDAQ	5 894,68	-0,29

Ожидания рынка 04 апреля

Да-с! Беда приходит откуда не ждали. Нет, конечно тот факт, что продажи авто будут низкими было известно аналитикам еще в январе. Но вот то, что рынок будет так нервно реагировать на эти данные - это полная неожиданность. Здесь просто сошлись несколько факторов и все можно объяснить достаточно банально - участникам рынка нужен только повод. И вот кажется этот повод нашелся. Конечно, это еще не факт, но вчерашние данные о продажах авто в марте вполне могут стать тем камешком, который в конечном счет вызывает сход целой лавины. Посмотрим... Что же касается сегодняшнего дня, то ситуация чисто внешне в корне отличается от вчерашнего безоблачного неба, которое мы наблюдали в первой половине дня. Азия в лице Японии с самого начала уверенно ушла в минус и торги закрылись почти на 1% ниже вчерашних уровней. Китай при этом отдыхает сегодня и завтра и во всю празднует День чистоты и ясности ЦИН МИН. Это кстати день, когда Янь и Инь приходят в равновесие. Кажется, очень даже символично для сегодняшнего состояния фондового рынка. Что же касается европейских рынков, то они в большинстве своем торгуются вблизи нулевых отметок и ждут, судя по всему, сигналов к дальнейшему направлению движения со стороны своего старшего брата - рынка американского.

А вот американский рынок начал паниковать. Сегодня с утра появилась большая полоса аналитических материалов на тему «ВСЕ ПРОПАЛО - ГИПС СНИМАЮТ, КЛИЕНТ УЕЗЖАЕТ!». Виной тому все те же данные о снижении продаж авто. Ну очень уж сильно задело это американцев за живое. И поэтому фьючерсы на все основные американские индексы стоят к полудню мск в красной зоне, теряя до трети процента. Учитывая относительно низкую волатильность в предторговые (да и в торговые тоже!) часы, можно констатировать, что это много. И можно сегодня ждать всплеска волатильности. По крайней мере... А вот пойдём ли мы все же вниз или нет - это еще вопрос. Ведь до сих пор все даже минимальные даже не коррекции, а признаки коррекций тут же выкупались и не давали ни малейших шансов медведям потанцевать на празднике биржевых быков. Как-то будет в этот раз? Но в любом случае сегодня надо быть начеку - принимать взвешенные решения и не спешить с покупками подешевевших акций. Все же есть достаточно большие шансы увидеть в самое ближайшее время действительно настоящую коррекцию. Так почему бы ей не начаться сейчас? Тем более что кроме плохих продаж авто настроение в ближайшие дни может еще сильно испортить и Дональд Трамп, который в четверг встречается с Председателем КНР Си Цзиньпином и который уже начал «артподготовку» с обвинением во всех грехах Китая. Так что лучше пристегнуть ремни и на всякий случай приготовится к возможному крутому пику. Ну что, все готовы?

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
04.04.2017	15:30	Февраль	Торговый баланс	-48,5 млрд.\$	-44,5 млрд. \$
04.04.2017	17:00	Февраль	Фабричные заказы	1,2%	1,0%

ТОП - 10 ЛУЧШИХ АКЦИЙ

По итогам торгов 03 апреля 2017 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
NEM	NEWMONT MINING CORPORATION	33,89	32,96	2,82
NSC	Norfolk Southern Corporation	113,5	111,97	1,37
NLSN	Nielsen Holdings plc	41,87	41,31	1,36
DOV	Dover Corporation	81,36	80,35	1,26
GOOG	Alphabet Inc.	838,55	829,56	1,08
UAL	United Continental Holdings, Inc.	71,35	70,64	1,01
UNH	UnitedHealth Group Incorporated	165,59	164,01	0,96
AET	Aetna Inc.	128,74	127,55	0,93
VZ	Verizon Communications Inc.	49,18	48,75	0,88
WMB	The Williams Companies, Inc.	29,84	29,59	0,84

ТОП - 10 ХУДШИХ АКЦИЙ

По итогам торгов 03 апреля 2017 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
RHI	Robert Half International Inc.	46,86	48,83	-4,03
BWA	BorgWarner Inc.	40,34	41,79	-3,47
AN	AutoNation, Inc.	40,84	42,29	-3,43
GM	General Motors Company	34,17	35,36	-3,37
CBG	CBRE Group, Inc.	33,71	34,79	-3,1
AZO	AutoZone, Inc.	700,69	723,05	-3,09
AKAM	Akamai Technologies, Inc.	58,1	59,7	-2,68
HES	Hess Corporation	46,97	48,21	-2,57
TGT	Target Corporation	54,03	55,19	-2,1
ACN	Accenture plc	117,64	119,88	-1,87