



ОБЗОР №62

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

PHILIP MORRIS УСТРОИЛ ПОЖАР

В ПОТРЕБИТЕЛЬСКОМ СЕКТОРЕ

20 АПРЕЛЯ 2018 ГОДА

Два из 11 отраслевых сегментов вспыхнули вчера ярко красным пламенем. Главным пострадавшим оказался прежде всего потребительский сектор, который «обгорел» фактически весь и в нем не осталось ни одного зеленого пятна (малоизвестные компании типа West-Rock Company (WRK, +0,38%) или Brown-Forman (BF-B, +0,36%) конечно не в счет!). Но это еще не все. Огонь с потребительского сектора перекинулся на технологический. Здесь правда загорелось не все, а только то, что связано с потребительским - начинка смартфонов и другой электронной потребительской техники. В итоге больше всех пострадали компании полупроводникового, микрочипового и игрового сегментов. Акции компаний, работающие в этих областях потеряли вчера по 3-4, а некоторые даже по 5-6 процентов своей капитализации. Весь технологический сектор от полного провала спасли только акции «больших игроков» - Facebook (FB, +1,05%) и Alphabet (GOOGL, +1,31%). Именно благодаря последним общие средние потери в технологическом секторе составили всего лишь 0,8%, в то время как средние потери в потребительском секторе перевалили за 2,3%.

Главным поджигателем всего этого пожара совершенно неожиданно стала компания Philip Morris (PM, -15,58%), квартальный отчет которой, вышедший еще до начала торгов просто-таки разочаровал участников рынка. И это стало толчком к тому, чтобы вслед за PM вниз пошли акции еще одного табачного гиганта - Altria Group (MO, -6,05%). Но и это было бы еще полбеды, если бы к этому не добавилась еще одна плохая новость в виде сообщения от крупнейшего производителя и

поставщика микрочипов для Apple (APPL, -2,83%) тайваньской компании Taiwan Semiconductor (TSMC) о заметном снижении спроса на смартфоны, который наблюдается с начала этого года. Естественно, последнее коснулось непосредственно акции самой Apple и затем огонь уже перекинулся на акции технологического сектора. Короче, все одно к одному...

Единственный сектор, который чувствовал себя вполне сносно, это финансовый. Главным драйвером роста банковских акций стал рост доходности казначейских облигаций. Благодаря этому акции компаний, работающие в финансовом секторе только в целом выросли в среднем на 0,6%. Что же касается акций крупнейших банков то здесь средний рост составил более 2%.

По итогам торгов иностранными акциями в четверг 19 апреля на Санкт-Петербургской бирже было заключено 6 414 сделок с акциями 405 эмитентов на общую сумму 22 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	24 664,89	-0,34
S&P 500	2 693,13	-0,57
NASDAQ	7 238,06	-0,78

Ожидания рынка 20 апреля

Конец недели на американском рынке проходит в слабо негативном ключе. Причем настроение испортилось пожалуй вопреки всем объективным причинам. Геополитическая напряженность вроде бы немного спала и квартальная отчетность выходит - лучше не придумаешь (на утро пятницы 78% всех отчитавшихся из индекса S&P500 компаний показали лучшие данные нежели ожидали аналитики!). А участники рынка все чем-то недовольны. Чем-то, но чем конкретно и не поймешь. Сейчас это недовольство обосновывают «рисками и непредсказуемостью» президента Трампа. Ну и плюс самые - разные корпоративные новости, которые чаще всего нельзя назвать слишком уж позитивными. Так, все с напряжением ждут окончания суда по делу поглощения AT&T (T) компании Time Warner (TWX) поскольку от исхода этого дела зависит еще целый ряд крупных сделок по слиянию и поглощения (например, поглощение CVS аптечной сети Aethna).

После вчерашнего провала на потребительском рынке из-за плохой отчетности Philip Morris сегодня будут пристально следить за выходом отчетности от таких знаковых компаний как General Electric (GE) и Schlumberger (SLB), а также Procter & Gamble (PG) и Honeywell (HON). Плохая отчетность от любой из выше перечисленных компаний способна испортить настроение участникам рынка. Кроме того, сегодня может появиться еще одно явно неприятное известие. SEC может наложить штраф в размере \$1 млрд. на банк Wells Fargo (WFC) за злоупотребления, связанные с его автокредитованием и ипотечным бизнесом. И все это происходит на фоне продолжающегося укрепления доллара и повышения доходности казначейских облигаций.

Поэтому пока успокаивает только одно - это фактор пятницы. Никто никуда спешить не будет и участники рынка с большой вероятностью постараются перенести решение всех вопросов (покупать или продавать?) на начало следующей недели. А нам остается только следить за развитием событий и, возможно, подбирать интересные акции, которые неадекватные сумасшедшие участники рынка сумели продать вчера на фоне периодически возникающих панических настроений. Это например в полной мере касается таких акций как Allergan (AGN), потерявшие вчера явно неадекватные более 4% своей стоимости. Также с очень большой вероятностью пойдет «обратка» в акциях полупроводниковых и микрочиповых компаний. Так что там сегодня можно ожидать положительную динамику с ростом котировок по крайней мере на 2 - 3 процента. А в целом вряд ли сегодня индексы изменятся более чем на 0,2% - 0,3%. Причем движение может быть в любую сторону - как в плюс, так и в минус.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Макроэкономические данные в пятницу 20 апреля не выходят

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 19 апреля 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
AXP	American Express Company	102,37	95,15	7,59
SNA	Snap-on Incorporated	152,59	143,64	6,23
BK	The Bank of New York Mellon Corporation	55,24	52,26	5,7
GWW	WW Grainger, Inc.	299,88	284,69	5,34
KEY	KeyCorp	19,55	18,87	3,6
BBT	BB&T Corporation	52,36	50,63	3,42
SCHW	The Charles Schwab Corporation	53,68	52,18	2,87
STT	State Street Corporation	104,18	101,42	2,72
MS	Morgan Stanley	54,7	53,26	2,7
TGNA	TEGNA Inc.	11,2	10,93	2,47

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 19 апреля 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
PM	Philip Morris International Inc.	85,64	101,44	-15,58
ALGN	Align Technology, Inc.	252,78	277,05	-8,76
LRCX	Lam Research Corporation	190,39	203,77	-6,57
URI	United Rentals, Inc.	168,22	180	-6,54
AMAT	Applied Materials, Inc.	51,19	54,73	-6,47
MO	Altria Group, Inc.	57,78	61,5	-6,05
CLX	The Clorox Company	119,16	126,72	-5,97
KLAC	KLA-Tencor Corporation	102,29	108,24	-5,5
FTR	Frontier Communications Corporation	8,49	8,96	-5,25
SWKS	Skyworks Solutions, Inc.	93,88	98,96	-5,13