



## ОБЗОР №104

# РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

## ЧТО СИЛЬНЕЕ - ТВИТЫ ТРАМПА ИЛИ ОТЧЕТНОСТЬ БИЗНЕСА?

23 ИЮЛЯ 2018 ГОДА

Всю неделю шла отчаянная борьба: кто кого - Трамп со своими выпадами по поводу тарифов и нападками на монетарную политику ФРС или же реальные показатели развития бизнеса, которые стали регулярно поступать участникам торгов в виде их квартальной отчетности. И по итогам недели пока можно зафиксировать боевую ничью. Изменения индексов за прошедшую неделю минимальны - в пределах 0,1% как плюс (Dow Jones и S&P500), так и в минус (индекс NASDAQ).

Однако минимальные изменения самих индексов еще не означает, что всё просто стояло на месте и вообще ничего не происходило. Напротив, по мере выхода отчетности тех или иных компаний в разных секторах происходили достаточно существенные всплески активности, которые в свою очередь приводили к росту или же падению котировок отдельных акций. Так, лучше всех по итогам прошедшей недели смотрелись акции финансового сектора. Произошло это во многом благодаря выходу очень (можно даже сказать - очень-очень!) сильной отчетности крупнейших банков. В начале недели их котировки взлетели почти на 5%. Правда, ближе к выходным прокатилась волна фиксации прибыли, но в итоге они все равно выросли за неделю почти на 3%, а в целом акции финансового сектора подорожали на 1,5%, оставив далеко позади ближайших преследователей из промышленного и потребительского секторов, акции компаний которых подорожали в среднем лишь на 0,3%.

Отстающим же был сырьевой сектор. Но это и не удивительно - падающая нефть продолжала тянуть за собой весь сектор и если в среднем удешевление составило за неделю 1%, то потери в отдельных акциях нефтегазовых компаний были куда более существенными. Так, акции одного из лидеров по добыче сланцевой нефти Chesapeake

Energy (CHK, -2,57%) за последние 2 недели подешевели уже более чем на 20%.

И все же позитива в выходящей корпоративной отчетности было гораздо больше, и следует признать, что именно она смогла удержать рынок от более сильного падения.

Кроме банков, очень здорово отчиталась на прошедшей неделе компания United Continental (UAL, +0,40%). Именно благодаря прекрасным данным акции этого одного из крупнейших мировых авиаперевозчиков за 3 дня после выхода отчетности взлетели с 68 до 81 доллара и уверенно обновили свой исторический максимум.

Порадовал своих акционеров и Microsoft (MSFT, +1,79%), который также обновил свой исторический максимум и показал впервые в своей истории выручку в размере более 100 млрд. долларов в годовом исчислении.

Единственно, что стоит отметить, подводя итоги недели, так это то, что пока все же торги проходят в несколько расслабленном режиме - обороты явно ниже среднего в связи с сезоном отпуском. И это конечно сказывается и на общем состоянии рынка.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже за прошедшую неделю было заключено 82 888 сделок с акциями 502 эмитентов на общую сумму более 194 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
<b>DJIА</b>	<b>25 058,12</b>	<b>-0,03</b>
<b>S&amp;P 500</b>	<b>2 801,83</b>	<b>-0,09</b>
<b>NASDAQ</b>	<b>7 820,20</b>	<b>-0,07</b>

## Ожидания рынка 23 июля

Несмотря на продолжающийся сезон отпусков жизнь все же не замерла и события идут своим чередом. И наступающая неделя не исключение. И если с точки зрения выхода важных макроэкономических данных эта неделя будет более-менее спокойной - только в пятницу выйдут наиболее важные данные по ВВП, то вот сезон отчетности набрал уже полные обороты и наступающая неделя будет одной из самых важных и напряженных. Каждый день будет выходить отчетность от десятков важнейших для экономики США компаний из самых разных секторов. Одна только отчетность от компаний Alphabet (GOOGL), Facebook (FB) и Amazon (AMZN) чего стоит! А еще мы увидим отчетность лидеров телекоммуникационного сектора - Verizon Communication (VZ) и AT&T (T), автомобилестроения - General Motors (GM) и Ford (F), а также биотеха в лице Gilead Sciences (GILD), Celgene (CELG), Allergan (AGN) и Bristol - Myers Squibb (BMY). Короче, скучать не придется - это точно. А ведь еще и президент Трамп вряд ли успокоится и будет постоянно подбрасывать «поленья» в пока еще только разгорающийся костер торговой войны.

Что же касается конкретно сегодняшнего дня, то по итогам первой его половины наблюдается слабо негативная динамика. Если азиатские рынки показали хоть и смешанную, но все же обнадеживающую динамику. Nikkei 225 закрылся в минусе из-за разговоров об ужесточении монетарной политики банком Японии, а вот зато китайский Shanghai Composite уверенно отторговался в зеленой зоне и закрылся с плюсом, прибавив более 1%. Но это было в Азии. А в Европе обстановка к величайшему сожалению не столь хороша. Все европейские индексы дружно ушли вниз на фоне вышедшей с утра негативной отчетности автопроизводителей, начиная от Ferrari и заканчивая Fiat Chrysler. А плюс к этому совершенно неважная отчетность по Ryanair, приведшая к падению ее акций более чем на 4% совершенно «добила» европейские индексы.

Америка, конечно, живет своей жизнью, но и она пока не выглядит слишком уж радостной. Трамп продолжает «убивать» настроение инвесторов своими твиттами и это сильно нервнрует участников рынка. Поэтому сегодня, судя по всему, все на время забудут о хорошей корпоративной отчетности, и опять вспомнят об угрозах мировой торговой войны. А значит в таком настроении будет явно не до покупок. И поэтому фьючерсы на все основные американские индексы напряглись и стоят в полной готовности к падению хоть и близи нулевых отметок, но все же в красной зоне.

Вот что может повысить настроение, так это макро данные. В 17-00 мск выйдут данные о продажах на вторичном рынке жилья. В принципе здесь ожидаются абсолютно нормальные цифры и даже некоторый рост с 5,43 млн до 5.46 млн. Однако, вышедшие на прошлой неделе слабые данные о закладке новых домов и разрешения на новое строительство немного напрягло всех участников рынка и внушило опасения - уж не начало ли это тенденции по сворачиванию инвестиций в рынок недвижимости?

Ну и главная фишка сегодняшнего дня, которая к сожалению появится на свет уже после окончания основной торговой сессии - это выход квартальной отчетности от Alphabet (GOOGL). Ожидания аналитиков очень и очень хорошие и в случае совпадения ожиданий с реальными цифрами мы конечно же увидим всплеск активности быков прежде всего в технологическом секторе, а это в свою очередь позитивно должно отразится и на рынке в целом. Однако это будет уже завтра. А сегодня нас ждут осторожные торги скорее всего в красной зоне, но все же с попытками вытащить индексы в положительную область. Борьба за дальнейшее движение рынка продолжается.

## МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
23.07.2018	17-00	Июнь	Продажи на вторичном рынке недвижимости	5 430 000	5 460 000

## Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 20 июля 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
CLF	Cleveland-Cliffs Inc.	9,96	8,84	12,67
CTAS	Cintas Corporation	203,57	193,68	5,11
PM	Philip Morris International Inc.	84,31	80,9	4,22
VFC	V.F. Corporation	92,94	89,24	4,15
HON	Honeywell International Inc.	153,13	147,54	3,79
SWK	Stanley Black & Decker, Inc.	144,23	139,65	3,28
PDCO	Patterson Companies, Inc.	23,64	22,98	2,87
DOV	Dover Corporation	80,24	78,12	2,71
ADS	Alliance Data Systems Corporation	233,08	227,19	2,59
NUE	Nucor Corporation	66,25	64,67	2,44

## Топ - 10 худших акций По итогам торгов 20 июля 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
STT	State Street Corporation	85,87	92,74	-7,41
SWKS	Skyworks Solutions, Inc.	96,99	102,48	-5,36
ALK	Alaska Air Group, Inc.	60,63	63,79	-4,95
GE	General Electric Company	13,12	13,73	-4,44
FTR	Frontier Communications Corporation	4,71	4,92	-4,27
RE	Everest Re Group, Ltd.	224,82	234,3	-4,05
TDC	Teradata Corporation	41,36	42,97	-3,75
JD	JD.com, Inc., ADR	35,51	36,88	-3,71
URI	United Rentals, Inc.	151,11	156,57	-3,49
LB	L Brands, Inc.	31,7	32,77	-3,27