



ОБЗОР №105

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

GOOGLE В ОЧЕРЕДНОЙ РАЗ ДОКАЗАЛ,

ЧТО ОН ВЕЛИКИЙ ИНВЕСТОР

24 ИЮЛЯ 2018 ГОДА

Отдыхать - так отдыхать! Наверное, именно этот слоган подходит к характеристике вчерашних торгов. Минимальные обороты, минимальная волатильность, минимальное изменение цен. Индексы, конечно, очень старались вырасти, но удавалось это с трудом и, в конечном счете, удалось далеко не всем. Старина Dow как не пыхтел, то все же закрылся в красной зоне и потерял 0,06%. Два его младших брата хоть и завершили день в зеленой зоне, но хвататься особо нечем - рост мизерный и мало кого он способен вдохновить на подвиги.

Главной идеей, которая двигала рынки, был рост доходности по казначейским облигациям. Отсюда инвесторы чуть веселей стали смотреть на перспективы бизнеса крупнейших банков, которые как ломовые лошадки потащили рынки и индексы вверх. В итоге именно акции компаний финансового сектора показали по итогам вчерашнего дня максимальный рост, который в среднем по сектору составил 0.7%. Также небольшой спрос был в акциях компаний технологического сектора, медицины и здравоохранения. Первые прибавили в среднем 0,4%, а вторые - 0,2%. Вот пожалуй и весь позитив вчерашнего дня. Во всех остальных экономических секторах преобладали продажи. Правда, они были столь слабы, что не смогли перекрыть позитив от роста банковских акций. Так что наверное по итогам торгов все немногочисленные участники рынка оказались довольны - status quo сохранен. Никто ничего не хотел, никто ничего и не сделал.

А вот среди отдельных компаний был свой герой. Акции «игрушечной» компании Hasbro (HAS, +12,89%) после выхода жизнеутверждающей квартальной отчетности взлетели вчера на 13% и почти вернулись к своим историческим максимумам, показанным ровно год назад. Вообще последний год для этой компании был чрезвычайно тяжелым. По ходу компания теряла до трети своей капитализации и в отдельные моменты казалось, что этот кризис в развитии бизнеса затянется надолго. Провальным был и первый квартал

текущего года. Однако вчерашняя отчетность показала, что дела обстоят гораздо лучше, чем думали аналитики и теперь можно ожидать повышенного интереса к акциям ведущего производителя игрушек и игр.

Ну, а по окончании торгов вышла ожидаемая многими отчетность от Alphabet (GOOGL, +1,-9%). От компании ожидали хороших результатов и, единственно, что смущало - так это недавно назначенный Евро-союзом штраф в размере более 5 млрд. долларов. Многие говорили, что это резко снизит прибыль компании и поэтому ожидать чего из серии «АХ!» на этот раз все же не стоит. Но Гугл не был бы Гуглом, если бы в очередной раз не посрамил всех скептиков - аналитиков. Отчетность вышла просто блестящей даже с учетом выставленного штрафа. И поэтому, естественно, акции компании тут же на пост маркете взлетели более чем на 4% к новым историческим максимумам. И здесь следует одну деталь из квартальной отчетности. Более трети прибыли было получено не за счет развития бизнеса самой компании, а за счет успешной инвестиционной деятельности. И многие комментаторы, восхитившись этими цифрами, тут же окрестили Alphabet великим инвестором

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в понедельник 23 июля была заключена 26 421 сделка на общую сумму более 38 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	25 044,29	-0,06
S&P 500	2 806,98	+0,18
NASDAQ	7 841,87	+0,28

Ожидания рынка 24 июля

Сегодня мировые финансовые рынки в первой половине дня цветут и зеленеют будто на календаре не разгар жаркого лета, а буйно зеленая весна. Вроде бы у каждого рынка есть свои особенные причины для роста, но одновременность всех позитивных факторов наводит на мысль о всемирном заговоре биржевых быков.

Китай вырос на 1,5% поскольку китайские власти объявили, что будут стимулировать внутренний спрос. Япония выросла на том, что Банк Японии собирается сворачивать программу количественного смягчения и ужесточать свою монетарную политику. Европа так вообще сегодня расцветает всеми оттенками зеленого. Здесь целый букет позитивных новостей. Это и положительные макро данные по общим условиям развития бизнеса в промышленности и сфере услуг, это и очень сильная квартальная отчетность от швейцарского UBS и одного из монстров автомобилестроения - Peugeot SA. Если акции швейцарского банка выросли на вполне умеренный 1%, то акции Пежо унесло на отметку, превысившую 11% роста. Естественно, все европейские индексы дружно отыгрывают эти новости и растут от 1 до 1,5%.

Короче, сегодня на рынке складывается просто-таки идиллическая картинка. Теперь дело остается за малым - чтобы и американский рынок поддержал этот позитив. Пока фьючерсы на основные американские индексы поддерживают этот настрой и прибавляют от 0,2% до 0,4% к вчерашнему закрытию. Но это реакция на внешний позитив. А вот дальнейшее развитие событий во многом будет зависеть от выходящей еще до начала торгов отчетности таких компаний как Biogen (BIIB), United Technology (UTX), Lockheed Martin (LMT) и Verizon Communications (VZ). Ожидания по всем этим компаниям очень позитивны, но сюрпризы все же возможны. Так что расслабляться все же не стоит. И все же пока настрой инвесторов действительно достаточно боевой и если никто (не будем указывать не него пальцем, хотя мы его все прекрасно знаем!) и ничто не испортит инвесторам настроения, то сегодня можно ожидать действительно хорошего ударного дня с ростом индексов на 1% и даже более. Так что аккуратненько выбираем объекты для точечных спекуляций и пытаемся на этом заработать. И особое внимание конечно же акциям тех компаний, которые публикуют отчетность - как до начала торгов, так и по их окончанию (прежде всего AT&T!).

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
24.07.2018	16-00	Май	Индекс цен на недвижимость	0,1%	0,4%
24.07.2018	16-45	Июнь	Индекс общих условий ведения бизнеса в промышленности (PMI manufacturing)	55,4	55,1
24.07.2018	16-45	Июнь	Индекс общих условий ведения бизнеса в сфере услуг (PMI services)	56,5	56,5

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 23 июля 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
HAS	Hasbro, Inc.	106,04	93,93	12,89
CLF	Cleveland-Cliffs Inc.	10,88	9,96	9,24
MAT	Mattel, Inc.	16,59	15,97	3,88
ENDP	Endo International PLC	11,56	11,15	3,68
XRAY	DENTSPLY SIRONA Inc.	46,53	45,03	3,33
AVGO	Broadcom Inc.	216,72	210,33	3,04
NTRS	Northern Trust Corporation	110,9	107,73	2,94
WFC	Wells Fargo & Company	58	56,41	2,82
BHF	Brighthouse Financial, Inc.	42,2	41,05	2,8
PDCO	Patterson Companies, Inc.	24,27	23,64	2,66

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 23 июля 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
HAL	Halliburton Company	41,54	45,2	-8,1
ITW	Illinois Tool Works Inc.	136,26	146,86	-7,22
APY	Apergy Corporation	35,81	37,55	-4,63
SWK	Stanley Black & Decker, Inc.	138,69	144,23	-3,84
TSLA	Tesla, Inc.	303,2	313,58	-3,31
ALB	Albemarle Corporation	90,92	93,9	-3,17
MHK	Mohawk Industries, Inc.	217,28	224,23	-3,1
XYL	Xylem Inc.	67,79	69,57	-2,56
RACE	Ferrari N.V.	136,49	140	-2,51
YY	YY Inc., ADR	95,07	97,4	-2,39