



ОБЗОР №108

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

ПРОДАМ FACEBOOK... ДЕШЕВО...

27 ИЮЛЯ 2018 ГОДА

Рынок пошел в разнос. Это факт! Можно сказать, что просто-таки на ровном месте. Хотя, конечно, место это таким уж ровным точно не было. Оно еще ночью было очень даже хорошо удобрено потом и кровью владельцев акций Facebook (FB, -18,96%). И всем было понятно, что падение этих акций будет иметь очень серьезные последствия не только для самой компании, но и для всего рынка в целом. И действительно, мы вчера с вами увидели достаточно эпическую борьбу виртуального «зла» с реальным «добром». С одной стороны, по некоторым акциям инвесторы явно начали пересматривать свои взгляды на их дальнейшее существование. Пока такой пересмотр и соответствующее снижение котировок коснулось лишь небольшого круга отдельных акций, а на сегментарном уровне продажи прошли лишь по акциям ведущих платежных систем, где максимально пострадавшими оказались акции MasterCard (MA, -3,17%), чья отчетность вышла незадолго до начала торгов. Также «под раздачу» попали акции автомобилистов - General Motors (GM, -2,39%) и Ford (F, -5,99%).

Особенно пристально все следили вчера за акциями крупнейшего мирового он-лайн ритейлера Amazon.com (AMZN, -2,98%). В ходе всей торговой сессии эти акции ощущали на себе давление продавцов. Ведь с точки зрения роста - чисто технически - эти акции находятся в такой же ситуации как и Facebook, то есть сильно перекуплены и потенциально в любой момент могут очень сильно упасть. Но все же между компаниями Facebook и Amazon есть существенная разница. И эта разница кроется в сути самого бизнеса. «Производство» Facebook - это прежде всего виртуальные услуги, которые конечно важны в современном мире, но не критичны для поддержания жизнеобеспечения человека. Что же касается «продукции» Amazon, то это реальный бизнес реально поддерживающий комфортное существование человека. То есть иными словами человек без Фейсбука обойтись в принципе может, а вот без Амазона зачастую уже нет. И именно поэтому все вчерашние попытки продавить котировки Amazon в конечном счете не увенчались успехом. Вышедшая по окончании торгов отчетность Amazon подтвердила, что это

действительно супер компания, стабильно генерирующая прибыль и имеющая прекрасные перспективы для своего развития. И поэтому сразу после выхода данных за 2-й квартал акции Amazon тут же вернули все потери, полученные в ходе основной торговой сессии и вышли даже в плюс, прибавив в цене более 3%.

И все же ситуация очень беспокойная. Разница между десяткой лучших и худших акций кажется пропастью. Лучшая акция по итогам вчерашних торгов - Advanced Micro Devices (AMD) выросла вчера более чем на 14%, а худшая - Nielsen Holdings plc (NLSN) потеряла более четверти своей капитализации. Но даже если взять десятые места в списке лучших и худших, то разница также остается очень даже впечатляющей - от +7,36% по акциям The Hershey Company (HSY) до -4,91% по акциям Align Technology (ALGN). Разброс просто фантастический и это в полной мере характеризует нынешнюю ситуацию неопределенности, складывающуюся на рынке.

На торгах иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже вчерашние бурные события тоже не остались незамеченными. Естественно, главным героем дня был все тот же Facebook (FB), на долю которого пришлось более 20% всего биржевого оборота. В итоге за вчерашний день было заключено в общей сложности почти 30 тысяч сделок на общую сумму почти 58 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	25 527,07	+0,44
S&P 500	2 837,44	-0,30
NASDAQ	7 852,19	-1,01

Ожидания рынка 27 июля

Вчерашний день к счастью пережили. Ну почти все пережили, поскольку сегодня даже появились сообщения о самоубийстве какого-то там опционного трейдера, потерявшего слишком много на вчерашнем падении акций Фейсбука. Но все же если это действительно имеет место быть, то это скорее исключение. Не ходите дети в Африку гулять!

А сегодня волна пессимизма немного схлынула и благодаря хорошей отчетности Amazon тема квартальной отчетности ушла на второй план. Хотя и сегодня еще до начала торгов можно будет посмотреть на достаточно важную отчетность от ведущих нефтяных монстров Exxon Mobil (XOM) и Chevron (CVX). Но все же не это главное. Все с большим нетерпением будут ждать выхода данных по ВВП за второй квартал, где все ожидают увидеть рекордные темпы роста в 4,2%. Даст фантастиш! - как сказали бы немцы.

Поэтому настрой в первой половине дня на рынке очень боевой. Поддерживается этот настрой и внешним фоном - и азиатские, и европейские рынки торгуются в уверенном плюсе и пока сдавать свои позиции не собираются. Так что если все сегодня будет по плану и прогнозы аналитиков сбудутся, то у нас есть все шансы увидеть более спокойные, нежели вчера, торги с ростом котировок по всему фронту бумаг, в том числе и по тем, которые просели более всего. В полной мере это касается и акций Facebook.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
27.07.2018	15-30	2-й квартал	ВВП (квартал к кварталу)	2,0%	4,1%
27.07.2018	15-30	Июнь	Индекс уверенности потребителей Мичиганского университета	97,1	97,1

Топ - 10 лучших акций
По итогам торгов 26 июля 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
AMD	Advanced Micro Devices, Inc.	18,35	16,05	14,33
ARNC	Arconic Inc.	21,38	19,26	11,01
ARNC	Arconic Inc.	21,38	19,26	11,01
DHI	D.R. Horton, Inc.	43,84	39,54	10,88
XLNX	Xilinx, Inc.	74,49	67,97	9,59
ALK	Alaska Air Group, Inc.	64,76	59,11	9,56
FTR	Frontier Communications Corporation	5,14	4,7	9,36
APY	Apergy Corporation	39,14	35,9	9,03
LUV	Southwest Airlines Co.	56,7	52,29	8,43
HSY	The Hershey Company	99,66	92,83	7,36

Топ - 10 худших акций
По итогам торгов 26 июля 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
NLSN	Nielsen Holdings plc	22,11	29,57	-25,23
FB	Facebook, Inc.	176,26	217,5	-18,96
MHK	Mohawk Industries, Inc.	179,31	217,37	-17,51
SYF	Synchrony Financial	30	33,44	-10,29
BIIB	Biogen Inc.	344,74	383,83	-10,18
MLM	Martin Marietta Materials, Inc.	206,85	222,95	-7,22
NOK	Nokia Corporation, ADR	5,55	5,98	-7,19
F	Ford Motor Company	9,89	10,52	-5,99
BUD	Anheuser-Busch InBev SA/NV, ADR	101,37	106,73	-5,02
ALGN	Align Technology, Inc.	363,02	381,77	-4,91