



ОБЗОР №122

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

TESLA НЕ ЗНАЕТ КАК СНЯТЬ НАПРЯЖЕНИЕ

17 АВГУСТА 2018 ГОДА

Как и ожидалось, торги четверга прошли под диктовку быков. У медведей вчера не было ни единого шанса вставить свое хотя бы маленькое словечко. Центральным нападающим на стороне быков выступил вчера крупнейший в мире ритейлер Walmart (WMT, +9,33%). Еще до начала торгов вышла отчетность этой компании, которую инвесторы восприняли с энтузиазмом. Пожалуй, даже с излишним энтузиазмом! Но как бы то ни было, котировки акций Walmart сразу же после выхода отчетности взлетели на 10% и собственно на этих уровнях оставались до самого конца торгов. Естественно, такой безумный рост нашел свое отражение и в индексе DJIA-30, в который входит ритейлер. Старейший американский индекс оказался вчера лучшим среди своих собратьев. По итогам дня он вырос более чем на 1,5% и показал лучший результат за последние 4 месяца. Индексы S&P500 и NASDAQ хоть и отстали, но тоже нельзя сказать, что они «отсиделись в окопах». Благодаря вчерашнему росту лишь индекс NASDAQ к последнему торговому дню этой недели находится в небольшом минусе по сравнению с показателями недельной давности. Так что, несмотря на достаточно сильную волатильность и страхами инвесторов, вызванными турецкими событиями и торговыми войнами, рынок фактически стоит на месте и надежды на возобновление роста все еще остаются. Пугает только одно - это известное правило: чем дольше стоим - тем дальше идем. Эх, только бы знать в какую сторону мы со свистом полетим уже в скором будущем?

Что же касается вчерашнего дня, то главным было революционное правило - кто был ничем,

тот станет всем. Те акции, которые еще позавчера инвесторы закапывали «живьем» и хоронили (ой, извините, продавали) за ненужностью, вчера пользовались особым спросом и многие из них полностью восстановили свои потерянные за день распродаж позиции. Так, акции Boeing (BA, +4,29%), накануне терявшие в цене более 3% своей стоимости, вчера легким движением денег инвесторов не только вернули все потери за день, но и вышли на уровень недельной давности - откуда собственно и начинался их 5-ти дневный скоростной спуск.

Также восстановили свои позиции и акции крупнейших банков, исполнявшие все последние дни фигуры «синхронного плавания» вместе с турецкой лирой.

Короче, глядя на итоги вчерашнего дня, можно сказать - все хорошо! Вот только действительно ли это так? Вопрос остается открытым.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в четверг 16 августа было заключено 14 164 сделки на общую сумму 34 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	25 558,73	+1,58
S&P 500	2 840,69	+0,79
NASDAQ	7 806,52	+0,42

Ожидания рынка 17 августа

Последний день тяжелой недели - ура! Но будет ли он таким же радостным как и прошедший четверг? Пока, по итогам первой половины пятницы об этом судить очень сложно. По крайней мере есть некоторые надежды, что участники рынка попробуют спустить сегодняшние торги на тормозах и не создавать себе лишних проблем в преддверии следующей недели, которая обещает быть не менее напряженной.

Если же все же взвесить все события и новости, которые произошли и появились сегодня, то общий фон скорее нужно признать умеренно негативным.

Начнем сначала. Во-первых, завершающийся сезон отчетности продолжает доказывать, что американский бизнес крут как никогда. После выхода вчера инвестиционно-вдохновляющей отчетности от Walmart нечто подобного ожидали и от NVidia (NVDA), а заодно и еще от одного из лидеров IT-сектора - компании Applied Material (AMAT). Отчетность обеих компаний вышла уже по окончании торгов. Отчетность вышла хорошей, а местами - супер хорошей (прибыль у NVidia за год выросла на 90%!!!). Но инвесторам показалось, что это мало и «затолкали» котировки обеих акций глубоко в красную зону. Потери к полудню составляют порядка 4% к вчерашнему закрытию. Опять у инвесторов проявился когнитивный диссонанс?

Во-вторых, конечно же нельзя пройти мимо Китая. А там все хуже и хуже. Сегодня ночью основной китайский индекс Shanghai Composite как ни держался, но все-таки пробил уровень поддержки минимумов января 2016 года и ушел ниже 2700 пунктов. А это значит, что инвесторы и управляющие сейчас получили очень мощный сигнал к продажам с целями где-то на 20% ниже от текущих уровней. Так что наверное стоит здесь приготовить основные парашюты. Да и запасные тоже стоит проверить.

В-третьих, Tesla. Казалось бы это абсолютно локальная история одной отдельно взятой компании и отдельно взятого Илона Маска. Но слишком уж знаковой являются и сама компания для современной экономики и история гениального Маска. Твит Маска о возможной приватизации Tesla, как с самого начала и предполагали многие аналитики, может стать той соломинкой, которая впоследствии ломает хребет слону. SEC сразу после публикации твита сначала открыло дело о возможных манипуляциях на рынке, а сейчас оно уже дополнено делом о возможном введении в заблуждение инвесторов в связи с проблемами выпуска машин. Маск пытается оправдываться, но от этого становится еще хуже. Так, в четверг Маск дал большое интервью в котором сказал, что год очень трудный, но... самое худшее еще впереди! Славная весть всем поклонникам Tesla, не правда ли? Вслед за этим Times поделился совсем уж «фейковой» информацией, исходящей из Совета Директоров Tesla о проблемах со здоровьем. Совет Теслы «обеспокоен рабочей нагрузкой и здоровьем Илона Маска, особенно его использованием снотворного, и что прилагаются усилия, чтобы найти второго в команде, который мог бы снять с него напряжение». И куда после этого бежать несчастному инвестору? Где ему снять свое напряжение?

Ну и плюс ко всему перечисленному - Европа в минусе и постепенно медленно, но уверенно сползает все ниже и ниже. Американские фьючерсы на основные индексы долго держались на нулевых отметках, но все же после полудня не устояли под натиском внешних обстоятельств и тоже решили прогуляться в красную зону. Пока совсем на чуть-чуть, на пару десятых процента. Ну, типа на разведку. Но ведь там в засаде сидят голодные медведи. А с ними сейчас шутки плохи - они явно чувствуют запах бычьей крови. Так что пятница у нас вряд ли будет спокойной. И поэтому можно надеяться только на то, что на дворе еще все же лето и впереди 2 выходных. И хотя про сильный рост сегодня можно и не мечтать, но может все-таки пока никто не будет спешить «кошмарить» рынок?

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
17.08.2018	17-00	Август	Индекс уверенности потребителей Мичиганского университета	97,9	98,1

Топ - 10 лучших акций

По итогам торгов 16 августа 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
WMT	Walmart Inc.	98,64	90,22	9,33
MNK	Mallinckrodt public limited company	34,14	32,43	5,27
SOHU	Sohu.com Limited, ADR	21,84	20,85	4,75
SYMC	Symantec Corporation	19,41	18,55	4,64
BA	THE BOEING COMPANY	345,98	331,76	4,29
HTHT	Huazhu Group Limited, ADR	32,6	31,28	4,22
APY	Apergy Corporation	43,36	41,61	4,21
CTL	CenturyLink, Inc.	23,33	22,47	3,83
MOMO	Momo Inc., ADR	37,55	36,18	3,79
NRG	NRG Energy, Inc.	33,79	32,61	3,62

Топ - 10 худших акций

По итогам торгов 16 августа 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
CMG	Chipotle Mexican Grill, Inc.	502,7	525,89	-4,41
NTAP	NetApp, Inc.	79,51	82,47	-3,59
CHK	Chesapeake Energy Corporation	4,25	4,4	-3,41
STZ	Constellation Brands, Inc.	202,48	208,27	-2,78
FB	Facebook, Inc.	174,7	179,53	-2,69
VIAB	Viacom Inc.	30,1	30,8	-2,27
PWR	Quanta Services, Inc.	33,18	33,94	-2,24
PRSP	Perspecta Inc.	23,18	23,7	-2,19
BKNG	Booking Holdings Inc.	1824,99	1863,49	-2,07
AMD	Advanced Micro Devices, Inc.	19,33	19,7	-1,88