



ОБЗОР №127

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

АЛИБАБАХНУТЫЕ ТОРГИ

24 АВГУСТА 2018 ГОДА

Наверное, общее состояние рынка и общее настроение его участников как нельзя лучше характеризует вчерашнее поведение акций китайского интернет-ритейлера Alibaba (BABA) после публикации его квартальной отчетности. Отчетность появилась на свет еще до начала торгов и оказалась она ожидаемо неважной. Да, этот гигант продолжает достаточно бурно развиваться, но показатели его деятельности в последнее время ухудшаются. Происходит это в том числе и из-за значительных трат на реструктуризацию и диверсификацию бизнеса. Сразу же после выхода данных акции Alibaba упали более чем на 1%, но еще на премаркете участники рынка передумали «ронять» эти акции и начались осторожные покупки. Это в итоге привело к росту на премаркете котировок этих акций до +2%. В самом начале торгов покупки со стороны инвесторов продолжились и котировки акций продолжили свой путь вверх, подорожав в какой-то момент более чем на 4% к предыдущему закрытию. Однако, не тут-то было... Погода на рынке изменилась и инвесторы вдруг пересмотрели свои взгляды на акции китайского гиганта. Как следствие, начались массированные продажи, приведшие к падению котировок и закрытию дня на отметках в -3%. Причем, если все же попытаться вникнуть в причины роста и последующего падения, то что-то обоснованное найти очень и очень сложно. Просто «повозили» акции компании с почти пятисот миллиардной капитализацией по рынку и бросили там, где захотелось. Логика, как вы понимаете, в этом очень мало. И это касается сейчас не только отдельно взятой компании, но и рынка в целом.

Поэтому мы сплошь и рядом видим примеры такой непоследовательности. Так, на отраслевом уровне худшими вчера были акции сырьевых компаний, потерявшие в среднем 0,9% от своей

цены в среду. И почему они шли вчера вниз ответа внятного также нет - ведь нефтяные котировки, начиная со среды, демонстрируют достаточно уверенный рост! Короче, расслабились и не принимаем пока все происходящее всерьез. Участники рынка просто выжидают и ожидают каких-то более внятных сигналов, которые должны побудить их к конкретным действиям.

Из отдельных акций следует обратить внимание на 2 суперзвезды технологического сектора - акции NVidia (NVDA, +1,53%) и Applied Micro Devices (AMD, +6,65%). И те, и другие за последние дни показали просто блестящие результаты. Акции NVidia за последние 4 торговые сессии выросли более чем на 10% и обновили свой исторический максимум, а акции AMD за последние 5 торговых сессий подорожали на 15%, а вчера вообще улетели в космос на информации о пересмотре target price ведущими аналитическими компаниями с 18 на 30 долларов за акцию. Так что «жизнь» на рынке все же есть, а значит есть и надежды на продолжение дальнейшего роста рынка в целом.

По итогам торгов иностранными акциями в среду 22 августа на Санкт-Петербургской бирже была заключена 15 031 сделка на общую сумму чуть более 40 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	25 656,98	-0,30
S&P 500	2 856,98	-0,17
NASDAQ	7 878,46	-0,13

Ожидания рынка 24 августа

Главное событие сегодняшнего дня и возможно всей этой недели - выступление Председателя ФРС Джерома Пауэлла в Джексон Холле на Международном симпозиуме - встрече председателей мировых центральных банков. Начнется выступление в 17-00 мск и именно с этого времени надо быть начеку всем, кто реализует какие-либо внутри дневные стратегии. С одной стороны, как считает большинство аналитиков, речь Пауэлла вряд ли по своему содержанию будет отличаться от вышедших в среду Протоколов с последнего заседания Комитета по операциям на открытых рынках (FOMC) ФРС США. Однако все же многие полагают, что она будет все немного мягче из-за «наезда» Президента Трампа на ФРС, который последний совершил в начале текущей недели, критикуя существующую монетарную политику. Именно возможная мягкость тона Пауэлла взбадривает сегодня рынки и фьючерсы на основные американские индексы своим ростом в 0,2% очень красноречиво демонстрируют всем на что они надеются и чего желают. Правда, есть сегодня и негативный фактор, который несомненно, хотя бы даже на подсознательном уровне, будет давить на участников торгов. Негатив этот исходит от закончившихся ничем американо-китайских торговых переговоров о тарифах. Это конечно серьезный минус, который пока никак не отражен в текущих котировках. Но вполне возможно участники рынка вспомнят об этом и начнут продавать. Так что текущая пятница вряд ли будет слишком уж спокойной - есть за чем следить и по поводу чего переживать. И все же пока не будет какой-либо конкретики, а конкретики сегодня точно не будет, то вряд ли стоит ожидать какого-либо направленного движения. Участники рынка кажется сейчас озабочены только одним - как бы своими действиями не нарушить хрупкое равновесие. Поэтому после вчерашнего «падения» на «целых» 0,2% сегодня вполне логично ожидать столь же «мощного» роста на те же 0,2%. Большого от рынка сейчас некто ничего не ждет. И поэтому - хороших выходных! Догуливайте, пока можно, последние деньки лета, а поторговать мы еще успеем.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
24.08.2018	15-30	Июль	Динамика изменения заказов на товары длительного пользования	0,2%	0,5%
24.08.2018	17-00	Август	Выступление Председателя ФРС Джерома Пауэлла на экономическом симпозиуме		
24.08.2018	20-00	Август	Количество работающих буровых установок от Baker - Huges	869	Н. д.

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

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
AMD	Advanced Micro Devices, Inc.	22,29	20,9	6,65
SNPS	Synopsys, Inc.	100,69	94,67	6,36
URBN	Urban Outfitters, Inc.	47,17	45,48	3,72
TSCO	Tractor Supply Company	88,86	86,3	2,97
NLSN	Nielsen Holdings plc	26,71	25,96	2,89
MNK	Mallinckrodt public limited company	36,08	35,19	2,53
JWN	Nordstrom, Inc.	62	60,57	2,36
VLO	Valero Energy Corporation	118,06	115,68	2,06
FL	Foot Locker, Inc.	53,2	52,13	2,05
BBY	Best Buy Co., Inc.	82,6	80,95	2,04

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

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
LB	L Brands, Inc.	28,25	32,49	-13,05
CLF	Cleveland-Cliffs Inc.	9,6	10,02	-4,19
VIPS	Vipshop Holdings Limited, ADR	7	7,3	-4,11
TTM	Tata Motors Limited, ADR	18,18	18,95	-4,06
DLPH	Delphi Technologies PLC	36,09	37,5	-3,76
HBI	Hanesbrands Inc.	17,78	18,4	-3,37
BABA	Alibaba Group Holding Limited, ADR	172,23	177,85	-3,16
HRL	Hormel Foods Corporation	37,33	38,51	-3,06
AABA	Altaba Inc.	68,22	70,32	-2,99
VIAB	Viacom Inc.	30,98	31,93	-2,98