



## ОБЗОР №136

# РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

### ВСЕ ТОЖЕ... ВСЕ ТАКЖЕ... ВСЕ ХУЖЕ...

07 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА

Если позавчерашний провал акций ведущих компаний технологического сектора можно было в какой-то мере списать на эмоциональную реакцию инвесторов, связанную с «допросом» в Конгрессе США руководителей Facebook (FB), Twitter (TWTR) и Alphabet (GOOGL), то вчерашнее продолжение этого падения уже просто на эмоциональный срыв списать сложно. Это уже явно нечто более серьезное. Другое дело, что пока очень сложно сказать насколько это серьезно и каковы будут последствия. Но что есть то есть. А вчера еще масла в огонь подлили «микрочипщики» Micron Technology (MU) и KLA-Tencor (KLAC), которые сообщили о резком сокращении продаж чипов по итогам августа. И таким образом к политическим проблемам прибавились еще и чисто экономические. И чего следовало ожидать, когда у нас на глазах буквально лавинообразно к старым проблемам добавляются все новые и новые. И главное - старые-то не решаются! Так что нервное поведение инвесторов, которые начали фиксировать свою прибыль в наиболее доходных акциях в нынешних условиях вполне объяснимо. Пока этот процесс проявляется лишь в достаточно узком кругу и касается прежде всего акции технологического сектора, но это пока... А что будет завтра мы не знаем.

В итоге, индекс NASDAQ на волне вчерашних распродаж потерял очередной 1%. Это конечно пока немного, но «лучшие» представители этого индекса как тот же уже упомянутый Micron Technology (MU) потерял отнюдь не символические почти 10% своей капитализации. И это уже очень серьезно.

Вторым пострадавшим сектором по итогам вчерашних торгов стали акции нефтедобывающих компаний. Несмотря на сокращение запасов сырой нефти, ее котировки не захотели расти и красиво спикировали с 69 до 67 долларов за баррель. В таких условиях средние потери акций сырьевого сектора в 1,2% можно даже признать удовлетворительными. Могло быть и хуже!

Лучшими же вчера были как и обычно в стрессовых ситуациях акции защитных секторов - коммунального и телекоммуникационного. И те, и другие в среднем прибавили чуть более 0,5%. Не плохо также смотрелись акции промышленного сектора, которые прибавили к своей капитализации в среднем 0,4%. Но это в принципе вполне объяснимо, так как акции промышленных компаний в последнее время были явно хуже всех остальных. Вот они и наверстывают упущенное. Особенно хороши были акции военно-промышленного гиганта Lockheed Martin (LMT), подорожавшие почти на 2,5%.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в четверг 6 сентября было заключено чуть более 17 тысяч сделок на общую сумму более 40 млн. долларов США.

|                    | Текущее<br>Значение | Изменение<br>в % |
|--------------------|---------------------|------------------|
| <b>DJIA</b>        | <b>25 992,87</b>    | <b>+0,08</b>     |
| <b>S&amp;P 500</b> | <b>2 878,05</b>     | <b>-0,37</b>     |
| <b>NASDAQ</b>      | <b>7 922,73</b>     | <b>-0,91</b>     |

## Ожидания рынка 07 сентября

В последний день недели прямо-таки напрашивается хоть какая-то передышка. Ну, нельзя же «лить» прекрасные акции прекрасных технологических компаний 3 дня подряд! А может все-таки можно? Вот сегодня и получим ответ на этот достаточно риторический вопрос. Ведь на самом деле можно все!

И все же настроение в первой половине пятницы на мировых рынках более - менее мирное. Страхи, связанные с угрозами торговых войн и слабостями развивающихся рынков остаются, но все же пока эти страхи «зафиксированы» - ситуация не ухудшается и не улучшается и это уже хорошо. Более того, сегодня США все же не ввела обещанные тарифы на новые группы китайских товаров на общую сумму в 20 млрд. долларов и это можно отметить как маленькую победу. И эту победу действительно отпраздновал сегодня китайский рынок тем, что перестал падать и основной китайский индекс Shanghai Composite даже закрылся в зеленой зоне, прибавив правда чисто символические 0,4%. При этом он вновь уткнулся в мощнейшую линию поддержки - сопротивления в 2700 пунктов. Ой, даже страшно становится от того, что может произойти, когда инвесторы на китайском рынке вдруг оторвутся от этой линии и она перестанет держать всех и вся.

Главное событие сегодняшнего дня - выход макро данных по уровню безработицы. Ожидания аналитиков просто великолепные. Они ждут этот показатель на уровне 3,8% - ниже уже и быть не может! И после выхода вчерашних данных о количестве новых обращений за пособием по безработице в 203 тысячи - самом низком за последние 50 лет - показатель в 3,8% уже не кажется фантастикой. Конечно, это должно поддержать рынок и повысить настрой его участников. Вот только вопрос: а готовы ли они сейчас вообще смотреть хоть на что-то и воспринимать позитив, или же все уже начинают перестраиваться на медвежий лад.

Кстати, свои «3 копейки» в общий негатив внес вчера Goldman Sachs. Аналитики этого банка опубликовали вчера данные своего индекса медвежьих настроений, который находится, как оказалось, на самом высоком уровне с середины 70-х годов прошлого века. Ужас, ужас! А народ-то верит! Но все же будем надеяться, что поднятая в последние дни волна явного негатива не будет пока распространяться на весь рынок и «буря в стакане» будет постепенно затихать. Пока - ну хотя бы на сегодня. По крайней мере все шансы на это есть. Так что ждем и надеемся. Ну, а тем инвесторам, которые давно не пересматривали свои портфели, не поленитесь и взгляните на них - может действительно можно из них выкинуть что-нибудь «ненужное». Ведь всякое в жизни бывает! Хороших и спокойных выходных, коллеги!

## МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

| Дата       | Время | Период     | Показатели                              | Предыдущее значение | Прогноз |
|------------|-------|------------|---|---------------------|---------|
| 07.09.2018 | 15-30 | Август     | Количество занятых в не с\х отраслях    | 157 000             | 191 000 |
| 07.09.2018 | 15-30 | Август     | Количество занятых в частном секторе    | 170 000             | 190 000 |
| 07.09.2018 | 15-30 | Август     | Уровень безработицы                     | 3,9                 | 3,8     |
| 07.09.2018 | 20-00 | 03.09.2018 | Количество работающих буровых установок | 862                 | -       |

## Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 06 сентября 2018 года

| Биржевой тикер | Наименование ценной бумаги          | Цена аукциона закрытия в \$ | Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$ | Изменение в % |
|----------------|-------------------------------------|-----------------------------|---|---------------|
| FTR            | Frontier Communications Corporation | 5,26                        | 5,05  | 4,16          |
| JD             | JD.com, Inc., ADR                   | 27,25                       | 26,3  | 3,61          |
| GIS            | General Mills, Inc.                 | 47,01                       | 45,55                                       | 3,21          |
| CBS            | CBS Corporation                     | 54,62                       | 52,95                                       | 3,15          |
| VALE           | Vale S.A., ADR                      | 12,99                       | 12,62                                       | 2,93          |
| SIG            | Signet Jewelers Limited             | 64,02                       | 62,24                                       | 2,86          |
| RCL            | Royal Caribbean Cruises Ltd.        | 124,04                      | 120,84                                      | 2,65          |
| TSS            | Total System Services, Inc.         | 98,96                       | 96,52                                       | 2,53          |
| SO             | The Southern Company                | 45,76                       | 44,66                                       | 2,46          |
| SJM            | The J.M. Smucker Company            | 109,77                      | 107,15                                      | 2,45          |

## Топ - 10 худших акций По итогам торгов 06 сентября 2018 года

| Биржевой тикер | Наименование ценной бумаги                 | Цена аукциона закрытия в \$ | Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$ | Изменение в % |
|----------------|--|-----------------------------|---|---------------|
| MU             | Micron Technology, Inc.                    | 44,65                       | 49,54                                       | -9,87         |
| KLAC           | KLA-Tencor Corporation                     | 107,28                      | 118,83                                      | -9,72         |
| WYNN           | Wynn Resorts, Limited                      | 127,85                      | 140,37                                      | -8,92         |
| URBN           | Urban Outfitters, Inc.                     | 43,54                       | 47,74                                       | -8,8          |
| MLCO           | Melco Resorts & Entertainment Limited, ADR | 21,04                       | 23,05                                       | -8,72         |
| LRCX           | Lam Research Corporation                   | 160,05                      | 172,04                                      | -6,97         |
| SWN            | Southwestern Energy Company                | 4,97                        | 5,28  | -5,87         |
| TWTR           | Twitter, Inc.                              | 30,81                       | 32,73                                       | -5,87         |
| AA             | Alcoa Corporation                          | 40,36                       | 42,87                                       | -5,85         |
| CHK            | Chesapeake Energy Corporation              | 4,06                        | 4,31  | -5,8          |