



ОБЗОР №143

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

КУПИМ ВСЕ! ЖЕЛАТЕЛЬНО ЗАДЕШЕВО

19 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА

Стратегия «Buy the dips» рулит! Давно уже на рынке не было столь яркого и сильного выкупа провала. Еще в понедельник спекулянты со всей яростью, на которую только они способны в нынешних условиях, навалились на акции ведущих компаний прежде всего из технологического сектора и затапывали-затапывали их все глубже и глубже. Но зачем при этом «утрамбовали», например, Amazon (AMZN) более чем на 3% или Micron Technology (MU) почти на 4% так и не было понятно. Единственный приемлемый вариант - это чтобы вчера с точно с такой же яростью вернуть их на свои прежние места. Если в акциях Amazon это удалось сделать лишь частично и они выросли по итогам дня «всего лишь» на 1,73%, то вот акции Micron полностью компенсировали все потери, прибавив +4,02%. А акции еще одного супергероя этого года - компании Netflix (NFLX) даже перевыполнили норму. В понедельник они упали на 3,9%, а вчера улетели в космос почти на 5%. Короче, спекулянты вчера порезвились на славу. Конечно, это стало возможным в том числе, что опять участники рынка почувствовали некоторое ослабление напряженности на военно-торговом фронте. Всех обрадовало снижение тарифной планки с 25 до 10% (правда, временно!), а также тот факт, что США по крайней мере на словах желает продолжать диалог с Китаем по поводу урегулирования тарифных вопросов.

Как итог всего этого, уверенный рост индексов фактически в течение всего торгового дня и только в самом конце мы увидели небольшую фиксацию прибыли.

Но, кстати, если на уровне отдельных эмитентам отличились вчера прежде всего акции технологических компаний, то вот на отраслевом уровне лучше всех смотрелся сырьевой сектор. Акции этого сектора выросли вчера в среднем на

1,2%. Также очень хороший спрос наблюдался в акциях промышленных компаний и компаний, работающих в сфере услуг. Здесь средний рост по секторам составил 0,8%.

Кстати, среди компаний, работающих в сфере услуг был свой герой. Это - один из лидеров в сфере железнодорожных перевозок компаний Union Pacific (UNP, +4,46%). Взрывной рост акций этой компании связан с пересмотром по ней рекомендаций и target price'ов ведущими инвестдомами, что в свою очередь было вызвано объявлением о том, что с 1 октября компания Union Pacific вводит новый план по оптимизации работы подвижного состава и локомотивных бригад - precision scheduled railroading (PSR). Многие аналитики оценили это как прорыв в отрасли и переставили target price в район 190 долларов за акцию (текущая цена - \$163) с рекомендациями BUY и STRONG BUY.

А вот одним из главных лузеров вчерашнего дня стала почтовая компания FedEx Corporation (FDX), которая на фоне плохой квартальной отчетности, вышедшей накануне, потеряла более 5% от своей капитализации.

По итогам торгов акциями иностранных компаний на Санкт-Петербургской бирже во вторник 18 сентября были заключены 17 044 сделки на общую сумму более 34 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	26 246,96	+0,71
S&P 500	2 904,31	+0,54
NASDAQ	7 956,11	+0,76

Ожидания рынка 19 сентября

Понедельник - strong short. Вторник - прыжок с переворотом и strong buy. А в среду что? По всем канонам текущего жанра - остановка. Но все же сегодня среда - обычно один из самых насыщенных новостями день. Так что удастся ли сделать передышку - еще вопрос. Но, как известно, не так страшен черт, как его малюют. Может мы еще будем радоваться завтра итогам сегодняшнего дня - кто его знает?

Если же смотреть на общую ситуацию, складывающуюся к полудню мск на мировых рынках, то она выглядит позитивно - нейтральной. Азия конечно сегодня постаралась максимально взбодрить рынки. Но взбодрила она прежде всего саму себя. Все азиатские индексы дружно выросли и прибавили более 1%. Однако все же надо понимать, что это они отыгрывали прежде всего вчерашний американский позитив и не более того.

С Европой все гораздо сложнее. С одной стороны, европейские индексы открылись и торгуются в небольшом плюсе. Однако на рынке чувствуется напряжение, поскольку сегодня во второй половине дня состоится очень важное общеевропейское совещание по Brexit и многие надеются, что оно станет прорывным. А если не станет? Какова тогда будет реакция европейских рынков? Поэтому с этой стороны можно ждать неожиданностей и поэтому надо быть начеку.

Что же касается Америки, то вот именно здесь наблюдается некое подобие спячки. Фьючерсы на индексы замерли на нулевых отметках и всем своим видом показывают, что никуда сегодня они идти не собираются. Но удастся ли им отсидеться «в домике» еще вопрос. Еще до начала торгов выйдут данные по разрешениям на новое строительство и также данные по закладке новых домов. Это конечно данные не бог весть какой важности, но к ним сейчас будет более пристальное внимание поскольку в последние недели данные по строительству регулярно оказывались хуже ожиданий. И сейчас все будут смотреть - не тенденция ли это? Ну а в 17-30 мск как обычно выйдут данные по запасам сырой нефти и нефтепродуктов. И сегодня здесь есть интрига, так как Американский институт нефти (API) вчера вечером дал прогноз, что запасы должны вырасти, а консенсус - прогноз аналитиков говорит о том, что запасы должны сократиться. И кто из них прав? Мы узнаем об этом в 17-30 мск и как всегда в это время нас ждет всплеск волатильности.

И все же сегодня скорее всего будут более спокойные торги со слабо выраженным повышательным трендом. И поэтому пару десятых в плюсе по индексам будет хорошим результатом для сегодняшнего дня.

На уровне отдельных акций надо следить за Micron Technology (MU), на акции которого должен быть повышенный спрос в связи с предстоящим завтра выходом квартальной отчетности. И мимо этого события спекулянты точно не смогут пройти спокойно.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
19.09.2018	15-30	Август	Разрешения на новое строительство	1 311 000	1 310 000
19.09.2018	15-30	Август	Закладка новых домов	1 168 000	1 235 000
19.09.2018	17-30	14.09.2018	Запасы сырой нефти	-2,741млн. баррелей	-5,296 млн. баррелей

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 18 сентября 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
UNM	Unum Group	38,49	36,43	5,65
NFLX	Netflix, Inc.	367,65	350,35	4,94
MOMO	Momo Inc., ADR	48,25	46,01	4,87
UNP	Union Pacific Corporation	163,7	156,71	4,46
SYMC	Symantec Corporation	20,65	19,8	4,29
RACE	Ferrari N.V.	138,32	132,8	4,16
NSC	Norfolk Southern Corporation	186,71	179,29	4,14
BHF	Brighthouse Financial, Inc.	43,26	41,59	4,02
MU	Micron Technology, Inc.	45,33	43,58	4,02
LB	L Brands, Inc.	29,57	28,44	3,97

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 18 сентября 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
GIS	General Mills, Inc.	44,13	47,77	-7,62
FDX	FedEx Corporation	241,58	255,73	-5,53
MMC	Marsh & McLennan Companies, Inc.	83,16	86,63	-4,01
TSLA	Tesla, Inc.	284,96	294,84	-3,35
BBBY	Bed Bath & Beyond Inc.	18,56	19,15	-3,08
ABBV	AbbVie Inc.	92,61	95,37	-2,89
SPLK	Splunk Inc.	116,31	119,49	-2,66
BWA	BorgWarner Inc.	42,98	44,15	-2,65
IBN	ICICI Bank Limited, ADR	8,78	9	-2,44
TEL	TE Connectivity Ltd.	89,76	91,88	-2,31