



ОБЗОР №146

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

РЫНОК ЗАВЯЗ В БОЯХ МЕСТНОГО ЗНАЧЕНИЯ

26 СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА

Как и предполагали многие аналитики, вчерашние торги не внесли ясность в общий расклад сил на рынке и котировки большинства акций фактически остались на месте. Если в понедельник обороты на торгах были вдвое ниже, чем в пятницу, то по итогам вчерашних торгов этот показатель активности участников рынка снизился еще процентов на 10 - 20. И поэтому все вчерашние торги свелись к отыгрыванию корпоративных новостей отдельных эмитентов. Основные же американские индексы при этом «не пострадали». Как видим, изменение индексов минимально. При этом индекс NASDAQ опять - второй день подряд - умудрился закрыться хоть и в символическом, но плюсе. Хотя, если честно +0,18% по индексу NASDAQ мало чем отличается по своей сути от -0,13% по индексу S@P500.

На отраслевом уровне тоже все без изменений. По-прежнему впереди планеты всей сырьевой сектор, акции которого продолжают расти вслед за ценами на нефть. Однако все же следует отметить, что темпы этого роста снизились и даже стали появляться «белые вороны» - акции, которые уже перестали расти. К этой категории нужно отнести и акции крупнейшей нефтяной компании Exxon Mobil (XOM, -0,12%).

Что же касается локальных новостей, которые отыгрывались вчера участниками рынка, то наиболее важными из них можно считать новость об уходе финансового директора телекоммуникационной компании CenturyLink (CTL, -8,08%) к конкуренту в T-Mobile (TMUS), а также сообщение об

остановке газовых турбин из-за брака лопаток производства компании General Electric (GE, -4,00%) на электростанциях, принадлежащих компаниям Exelon (EXC, -1,44%) и французской Electricite de France (EDF). Как видите, эти новости были встречены участниками рынка резко негативно и просадка котировок акций этих компаний оказалась весьма и весьма значительной. Но если в акциях CenturyLink распродажа носила скорее всего чисто локальный характер и с очень большой вероятностью котировки этой интереснейшей компании через некоторое время вернуться на исходные позиции, то снижение котировок акций General Electric может и затянуться, если проблемы с лопатками для газовых турбин окажутся серьезными и всеобъемлющими.

По итогам торгов акциями иностранных компаний на Санкт-Петербургской бирже во вторник 25 сентября было заключено 18 680 сделок на общую сумму почти 37 млн. долларов США.

| | Текущее Значение | Изменение в % |
|--------------------|---------------------|------------------|
| DJIA | 26 492,21 | -0,26 |
| S&P 500 | 2 915,56 | -0,13 |
| NASDAQ | 8 007,47 | +0,18 |

Ожидания рынка 26 сентября

Сказать, что сегодня рынки замерли в ожидании решения по ставке Комитетом по открытым рынкам (FOMC) ФРС США - это значит сказать неправду. Вроде бы именно так и должно быть, но на самом деле мировые рынки живут сегодня своей собственной жизнью и активно отыгрывают новости и общие настроения последних дней. Азия отдохнув после своих праздников, связанных с Луной и новым урожаем, решила, что ничего плохого за последние дни не произошло и дружно пошла наверх. Самыми выдающимися сегодня надо признать торги в Японии, где основной японский индекс Nikkei-225 обновил свои локальные максимумы января этого года. Последний раз индекс Nikkei был на этих уровнях (24 129 пунктов) в безнадежно далеком январе 1991 года!

Очень даже неплохо смотрелся и китайский рынок - Shanghai Composite продолжает восстанавливать свои позиции и уходит от очень опасного уровня в 2700 пунктов все дальше и дальше. Сегодня он прибавил еще почти 1%.

В добропорядочной консервативной Европе как всегда инвесторы ведут себя более спокойно и не столь эмоционально. Все европейские индексы торгуются вблизи нулевых отметок - кто-то в небольшом плюсе (испанцы, французы и англичане), а кто-то в таком небольшом минусе (немцы и итальянцы). Вот здесь точно можно сказать, что европейские индексы заняли выжидательную позицию и ждут как будут развиваться события в США.

А Америка надеется на лучшее. По крайней мере с утра видны попытки расти - фьючерсы на все основные индексы торгуются хоть и в небольшом, но достаточно уверенном плюсе.

А день сегодня будет явно не простым. Для начала в 17-00 мск выйдут данные по продажам новых домов. Аналитики ожидают минимального роста. Но это нормально. Вот только проблема в том, что в последний месяц рынок недвижимости регулярно дает нам хоть и маленький, но все же негатив. За примером далеко и ходить не надо. Вчерашние данные по индексу Кейса-Шиллера оказались хуже ожиданий аналитиков. Так что данные о продажах новых домов точно не будут проходными.

А уж о значимости данных о запасах сырой нефти и нефтепродуктов и говорить не приходится. И здесь, как всегда, есть интрига уже на старте. Вчерашний прогноз о росте запасов более чем на 2 млн. баррелей от Американского института нефти (API) явно противоречит консенсус-прогнозу ведущих аналитиков, которые предполагают, что запасы должны в очередной раз сократиться почти на 1,3 млн. баррелей. Так что точно кто-то из них окажется не прав. Кроме того, после достаточно продолжительного ралли на нефтяном рынке явно назрела коррекция. Так что ждем-с! Данные о запасах как всегда выйдут в 17-30 мск.

Ну и, наконец, главное событие сегодняшнего дня - публикация решения о ставке по итогам заседания FOMC и последующая пресс-конференция Председателя ФРС США Джерома Пауэлла. Причем главное - это не первое, а именно второе. Каковы дальнейшие планы ФРС? - вот основная интрига. Хотя многие аналитики сейчас склонны считать, что реакция рынка на решение и планы ФРС будут позитивными и рынок после этого продолжит свой путь наверх. Ну что ж, посмотрит так ли это? Однако в любом случае тем, кто торгует внутри дня надо быть начеку - всплеск волатильности нам сегодня в любом случае обеспечен. 17-30 и после 21-00 - вот главное тревожное время сегодняшнего дня. И если реакция рынка на решения ФРС будет позитивной, то в первую очередь следует обратить внимание на акции ведущих технологических компаний, которые в последнюю неделю находились под некоторым давлением. Вполне может наступить время для восстановления их котировок. Так что надеемся и ждем. Успешной торговли сегодня!

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

| Дата | Время | Период | Показатели | Предыдущее значение | Прогноз |
|------------|-------|------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| 26.09.2018 | 17-00 | Август | Продажи новых домов | 627 000 | 630 000 |
| 26.09.2018 | 17-30 | 22.09.2018 | Запасы сырой нефти | -2,057 млн. баррелей | -1,279 млн. баррелей |
| 26.09.2018 | 21-00 | 26.09.2018 | Решение по ставке FOMC | 2,0% | 2,25% |

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 25 сентября 2018 года

| Биржевой тикер | Наименование ценной бумаги | Цена аукциона закрытия в \$ | Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$ | Изменение в % |
|----------------|-------------------------------------|-----------------------------|---|---------------|
| SQ | Square, Inc. | 95,35 | 86,04 | 10,82 |
| CLF | Cleveland-Cliffs Inc. | 12,91 | 12,4 | 4,11 |
| VALE | Vale S.A., ADR | 15,25 | 14,79 | 3,11 |
| FTR | Frontier Communications Corporation | 6,67 | 6,49 | 2,77 |
| CF | CF Industries Holdings, Inc. | 54,26 | 52,81 | 2,75 |
| NOC | Northrop Grumman Corporation | 314,41 | 306,11 | 2,71 |
| CXO | Concho Resources Inc. | 150,95 | 147,07 | 2,64 |
| JOBS | 51job, Inc., ADR | 75,9 | 74,02 | 2,54 |
| DHI | D.R. Horton, Inc. | 42,99 | 41,95 | 2,48 |
| FTI | TechnipFMC plc | 32,54 | 31,76 | 2,46 |

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 25 сентября 2018 года

| Биржевой тикер | Наименование ценной бумаги | Цена аукциона закрытия в \$ | Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$ | Изменение в % |
|----------------|---|-----------------------------|---|---------------|
| CTL | CenturyLink, Inc. | 21,05 | 22,9 | -8,08 |
| BMW | Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft | 79,14 | 83,38 | -5,09 |
| MCHP | Microchip Technology Incorporated | 78,77 | 82,3 | -4,29 |
| GE | General Electric Company | 11,27 | 11,74 | -4 |
| SEE | Sealed Air Corporation | 39,99 | 41,58 | -3,82 |
| APTV | Aptiv PLC | 84,81 | 87,99 | -3,61 |
| GM | General Motors Company | 33,55 | 34,75 | -3,45 |
| PBI | Pitney Bowes Inc. | 7,1 | 7,33 | -3,14 |
| CBOE | Cboe Global Markets, Inc. | 101,99 | 105,29 | -3,13 |
| DLPH | Delphi Technologies PLC | 33,12 | 34,17 | -3,07 |