



ОБЗОР №167

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

БАНКИ ИСПУГАЛИСЬ РЕГУЛИРОВАНИЯ

15 НОЯБРЯ 2018 ГОДА

Надежда умирает последней. И фактически ежедневно эта надежда, надежда на рост, возобновляется и вновь пытается внушить инвесторам оптимизм - мол, все хорошо, и рост не за горами. Однако почему-то этот умеренный оптимизм, который виден в начале торгов, быстро сходит на нет, и рынок продолжают «заталкивать» все ниже и ниже. Именно заталкивать, поскольку пока нельзя говорить ни о массовых продажах, ни, тем более, о каких-то панических настроениях. Наверное, именно поэтому и теплится надежду у средне- и долгосрочных инвесторов, что все будет хорошо и текущий рекордный восходящий тренд будет продолжаться и продолжаться, а сейчас он просто сделал некоторую паузу. Но все же приходится констатировать, что все больше и больше акций попадают в зону медвежьего тренда и наверное когда-то это количество перейдет в качество и все же «сломает хребет» самому продолжительному в американской истории up тренду.

Что же касается вчерашнего дня, то торги прошли по привычной для последнего времени схеме - сначала чуть-чуть оптимизма и надежд, а затем - жесткая реальность. Очень хорошо это было видно вчера по динамике изменения котировок акций Macy's (M). Эта популярнейшая в США сеть супермаркетов опубликовала свою квартальную отчетность еще до начала торгов. Финансовые показатели оказались просто блестящими и по прибыли (27 центов на акцию вместо ожидаемых 14), и по выручке и продажам. Отчетность вышла за 1,5 часа до начала торгов (16-00 мск) и первая реакция на премаркете была предсказуемо позитивной. В моменте акции Macy's показывали рост более чем на 4% к закрытию предыдущего дня. И даже на открытии основной торговой сессии акции этого ритейлера поднимались до 37,32\$ при

том, что закрытие предыдущего дня прошло на отметке в 35,79\$ за акцию. Но... оптимизма хватило только на первые 15 минут торгов и дальше все оставшееся время котировки шли только вниз. Все ниже, и ниже, и ниже. День закрылся на минимумах и потери составили более 7%! Здесь можно только в отчаянии воскликнуть: - Почему? Объяснений у аналитиков, конечно, будет много, но реальный ответ лежит скорее в области психологии, а не экономики.

Вчерашний день также стал подтверждением наметившегося в последнее время тренда с поисков все новых и новых «мальчиков для битья». Вчера таким «мальчиком для битья» выступили акции крупнейших банков. Инвесторов испугала перспектива назначения Председателем банковского комитета Сената США демократа Максина Уотерс, которая является ярким противником ослабления регулирования банковской сферы. Как следствие, все крупнейшие банки потеряли вчера порядка 2% от своей капитализации.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в среду 14 ноября было заключено 23 345 сделок. Общий оборот на торгах составил более 44 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	25 080,5	-0,81
S&P 500	2 701,58	-0,76
NASDAQ	7 136,39	-0,90

Ожидания рынка 15 ноября

Наша песня хороша, начинай сначала. Взглянув сегодня с утра на котировки подумал - ну, вот, наконец-то на рынок пришел оптимизм. И Азия вроде бы чувствовала себя ничего, и Европа отрывалась в зеленой зоне, и даже Председатель ФРС Джером Пауэлл своей ночной речью на конференции в Далласе не смог испортить настроение ни инвесторам, ни спекулянтам. И поэтому еще в полдень солнце над фондовыми рынками светило ярко и обнадеживающе. Однако хватило буквально часа, чтобы настроение испортилась и картина на рынке кардинально изменилась - все европейские индексы кроме британского FTSE 100 уже в минусе. А за ними вниз нырнули в красную зону и фьючерсы на основные американские индексы. Короче, опять 25! И чего в таких условиях ждать от сегодняшних торгов совершенно не понятно. А день на самом деле предстоит не простой. Куча-куча макро данных, это раз! Мы их увидим в 16-30 мск. Но там опасностей вроде бы нет. Хотя после негатива, который мы увидели выхода квартальной отчетности от Home Depot (HD) и Macy's (M), сегодня все с нетерпением будут ждать данные по розничным продажам за октябрь месяц. Ожидания аналитиков весьма позитивны, но... может все же тенденция начинает меняться? Ведь увидели же специалисты в хорошей отчетности ритейлеров признаки замедления потребительского спроса. Кстати, вдогонку к Home Depot и Macy's сегодня еще до начала торгов опубликует свою отчетность лидер мирового ритейла - компания Walmart (WMT). И будет конечно очень интересно посмотреть на реакцию не нее участников рынка. Не получим ли мы результат, аналогичный вчерашнему по Macy's?

Но и это еще не все. Сегодня в 19-00 мск выйдут данные по запасам сырой нефти. И там все плохо и никто, судя по всему, уже ничего хорошего не ждет. Нефть конечно пока корректируется после сильного падения. Но вот дошли ли мы до дна, большой вопрос? Скорее всего нет и нефтяников в этой области ждет много неприятных событий.

Короче, день будет тяжелый с во многом непредсказуемый. Рынок в целом медленно, но верно скатывается вниз и сейчас он находится на пограничных рубежах, с которых можно либо свалиться в неуправляемый штопор, либо все же удержаться и отсрочить вопрос о сломе тренда. Конечно, никто не хотел умирать, то бишь - падать, но... обстоятельства бывают сильнее желаний. Поэтому рекомендации все те же - осторожность, осторожность и еще раз осторожность. Не спешите покупать, время для этого еще не пришло.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
15.11.2018	16-30	Октябрь	Розничные продажи (месяц к месяцу)	-0,1%	0,5%
15.11.2018	02-00	Октябрь	Динамика изменения импортных цен (месяц к месяцу)	0,5%	0,1%
15.11.2018	16-30	Октябрь	Динамика изменения экспортных цен (месяц к месяцу)	-0,2%	0,1%
15.11.2018	02-00	09.11.2018	Количество первичных обращений за пособием по безработице	214 000	216 000
15.11.2018	16-30	Ноябрь	Индекс общих условий ведения бизнеса в Нью-Йорке	21,1	19,3
15.11.2018	19-00	09.11.2018	Запасы сырой нефти	5,783 млн. баррелей	3,182 млн. баррелей

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 14 ноября 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
YY	YY Inc., ADR	65,68	60,36	8,81
MFGP	Micro Focus International plc, ADR	17,93	16,75	7,04
COTY	Coty Inc.	8,7	8,16	6,62
AMD	Advanced Micro Devices, Inc.	20,81	19,61	6,12
BUD	Anheuser-Busch InBev SA/NV, ADR	76,6	73,21	4,63
OI	Owens-Illinois, Inc.	17,5	16,76	4,42
MUR	Murphy Oil Corporation	31,04	29,86	3,95
MOMO	Momo Inc., ADR	32,88	31,72	3,66
BWA	BorgWarner Inc.	39,18	37,85	3,51
PBI	Pitney Bowes Inc.	8,19	7,93	3,28

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 14 ноября 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
PCG	PG&E Corporation	25,59	32,72	-21,79
PGR	The Progressive Corporation	64,8	71,59	-9,48
CF	CF Industries Holdings, Inc.	45,03	49,54	-9,1
CAG	Conagra Brands, Inc.	32,64	35,19	-7,25
M	Macy's, Inc.	33,22	35,79	-7,18
CLF	Cleveland-Cliffs Inc.	9,77	10,4	-6,06
FTR	Frontier Communications Corporation	3,72	3,91	-4,86
NFX	Newfield Exploration Company	19,46	20,41	-4,65
ENDP	Endo International PLC	12,91	13,52	-4,51
JWN	Nordstrom, Inc.	61,1	63,91	-4,4