



ОБЗОР №175

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

НЕТ, НЕ ПОДАРИТ АМЕРИКА КИТАЮ «ПАРОХОД»

30 НОЯБРЯ 2018 ГОДА

Вчерашний день ярко продемонстрировал всю нерешительность участников рынка. Как и предполагали многие эксперты, эйфория, вызванная речью Председателя ФРС Джерома Пауэлла в среду, быстро сошла на нет и переночевав ночь с думами о планах ФРС на 2019 год, многие участники рынка решили, по-видимому, что на самом деле в речи Пауэлла все равно было слишком мало конкретики и небольшое смягчение риторики еще не означает смягчение самой политики ФРС в отношении темпов роста процентной ставки. Короче, наша песня хороша - начинай сначала. И поэтому после сильного роста в конце торгового дня в среду само собой напрашивалась некоторая коррекция в четверг. И первая половина вчерашнего дня, а также премаркет и начало основной торговой сессии осталось за медведями. Но затем на первый план все же вышли надежды, связанные с встречей президента Трампа и Председателя КНР Си Цзи Пина на полях саммита G-20 в Буэнос-Айресе. А вдруг они там все же о чем-то договорятся? Хотя, надо признать, что и скептиков по этому поводу тоже предостаточно. И все после того, как первоначальный пыл медведей стих, на первый план вышли оптимисты. И уже благодаря их усилиям котировки всех индексов вышли в плюс, полностью ликвидировав провал, появившийся на открытии торгов. Покупателей поддерживали и вышедшие за 2 часа до закрытия протоколы с последнего заседания Комитета по открытым рынкам (FOMC), состоявшегося в начале ноября. При желании (а желание было!) в этих протоколах можно было найти признаки возможного смягчения монетарной политики ФРС в ближайшем будущем и это, конечно же, еще больше взбодрило покупателей. Рост после этого даже ускорился и казалось, что так все «позитивненько» и закончится. Однако, в последний час торгов по рынку

вновь прокатилась волна разочарования, а скорее - волна скептицизма по поводу все той же предстоящей встречи Трампа и Си, приведшая к фиксации внутрисуточной прибыли и выходу из позиций. В итоге ни один из индексов не удержался в плюсе и все они дружно ушли в красную зону с потерей нескольких десятых к предыдущему закрытию.

На отраслевом уровне лучшими были акции сырьевых компаний, подорожавшие в среднем на 0,3%. Но впрочем ничего удивительного здесь нет, если учесть, что котировки нефти вчера наконец-то показали какой-никакой, но все-таки рост. Также небольшой спрос наблюдался в акциях медицинских компаний и прежде всего в акциях мейджоров, а также в отдельных акциях промышленных компаний. Лучшими среди последних были акции двух промышленных гигантов, чье состояние дел в настоящий момент диаметрально противоположно. Это блестящий Boeing (BA, +2,72%) и умирающий General Electric (GE, +2,58%). Как видим, вчера и те, и другие акции были в фаворе у инвесторов.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в четверг 29 ноября было заключено более 27 тысяч сделок на общую сумму 58 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	25 338,84	-0,11
S&P 500	2 737,76	-0,22
NASDAQ	7 273,08	-0,25

Ожидания рынка 30 ноября

Рынок в ожидании. И этим все сказано. Наверное, сейчас мы являемся свидетелями одного из самых напряженных моментов за все последнее время. От того как пройдут переговоры между Трампом и Си Цзи Пином сейчас фактически зависит куда же пойдет рынок в ближайшее время - вверх или вниз. Рынок на самом деле готов ко всему - и к плохому, и к хорошему развитию событий. Только вот потенциал роста и падения разный. Если все будет хорошо, то можно ожидать рост где-то в 5, ну, максимум - в 10%. То есть до уровней в 3000 пунктов по индексу S&P500. Причем скорее это будет ниже, чем выше. А вот при падении мы рискуем действительно сорваться в пропасть и с нынешнего уровня в 2740 пунктов можно упасть и на 2500, и даже - на 2100 пунктов, то есть на 20 - 25 процентов ниже от текущих уровней. Поэтому главная идея сегодняшнего дня - ждем-с и надеемся. А рынки реально нервничают. Если азиатская сессия прошла более - менее спокойно и торги «поголовно» завершились в зеленой зоне с ростом всех основных индексов от 0,2% (гонконгский Hang Seng и индийский Sensex) до 0,8% (китайский Shanghai Composite), то Европа чувствует себя явно не в своей тарелке. И причем чем дальше - тем ей все хуже и хуже. Нельзя сказать, что потери очень уж велики, однако... тенденция явно понижительная.

Точно такую же картину мы наблюдаем и на торгах фьючерсами на основные американские индексы. Еще утром по московскому времени все фьючерсы стояли в зеленой зоне вблизи нулевых отметок, но с открытием европейских рынков они вслед за Европой медленно, но уверенно поползли вниз и теряют к 13-00 мск уже почти 0,4%. И в этой ситуации единственно успокаивает, что все же участники рынка вряд ли будут активизировать свои действия до выхода информации со встречи в верхах. Появится ли эта информация сегодня? Не факт. И поэтому скорее всего нас ждут сегодня достаточно спокойные торги с незначительным сползанием котировок вниз на фоне неспешной фиксации прибыли наиболее нервных инвесторов.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
30.11.2018	17-45	Ноябрь	Chicago PMI	58,4	58,6

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 29 ноября 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
DLTR	Dollar Tree, Inc.	88,43	83,32	6,13
VEON	VEON Ltd., ADR	2,69	2,57	4,67
NLSN	Nielsen Holdings plc	27,15	26,1	4,02
RDY	Dr. Reddy's Laboratories Limited, ADR	38,29	36,97	3,57

CXO	Concho Resources Inc.	131,5	127,59	3,06
ATVI	Activision Blizzard, Inc.	52,56	51,02	3,02
REZI	Resideo Technologies, Inc.	20,75	20,16	2,93
BBBY	Bed Bath & Beyond Inc.	12,78	12,43	2,82
BA	THE BOEING COMPANY	342,56	333,5	2,72
GE	General Electric Company	7,94	7,74	2,58

Топ - 10 худших акций
По итогам торгов 29 ноября 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
DGX	Quest Diagnostics Incorporated	87,94	96,93	-9,27
AA	Alcoa Corporation	30,99	33,6	-7,77
WDC	Western Digital Corporation	45,52	48,15	-5,46
TWTR	Twitter, Inc.	31,3	32,73	-4,37
WYNN	Wynn Resorts, Limited	108,12	112,8	-4,15
JWN	Nordstrom, Inc.	52,3	54,48	-4
WB	Weibo Corporation, ADR	59,73	61,99	-3,65
AMP	Ameriprise Financial, Inc.	127,58	132,34	-3,6
SCHW	The Charles Schwab Corporation	44,16	45,66	-3,29
STX	Seagate Technology Public Limited Company	42,65	44,1	-3,29