



## ОБЗОР №1

# РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

## НОВОГОДНИЙ ОСТОРОЖНЫЙ ОПТИМИЗМ

09 ЯНВАРЯ 2019 ГОДА

2019 год, вопреки страхам многих аналитиков, начался очень даже позитивно. И причиной такого оптимизма стали позитивные ожидания от американо-китайских переговоров по торговле. О начале этих переговоров конечно было известно и в декабре, но все же на фоне всеобщего снижения котировок преобладал скепсис - а начнутся ли эти переговоры в принципе? Как видим, начались. И уже один этот факт вдохновил участников рынка на активные покупки. И ведь было что покупать - многие акции потеряли по несколько десятков процентов, а иногда и более половины от той стоимости, которую мы видели еще пару месяцев назад. Так что привлекательных активов сейчас на рынке более чем достаточно. В итоге, в первые дни нового 2019 года все индексы, и экономические сектора, и большинство акций рвануло вверх, ликвидируя тот провал, который наблюдался в течение фактически всего 4-го квартала прошедшего года.

Конечно, наиболее фанатичные российские инвесторы могли торговать и в новогодние каникулы - торги на Санкт-Петербургской бирже не прекращались и были полностью синхронны с торгами на NYSE и NASDAQ, но все же надо отметить, что большинство российских участников торгов предпочли гулять и отдыхать, а не торговать. И что же мы имеем к началу первых рабочих дней этого года? Все основные американские индексы дружно выросли от почти 2% по индексу DJIA-30 до почти 4% по индексу NASDAQ.

На отраслевом уровне сильнее всего выросли акции сырьевых компаний. Но это и не удивительно, поскольку нефтяные котировки также

дружно и весело летят вверх еще с конца прошлого года. А с начала года они выросли уже на 10%. Так что в росте акций компаний сырьевого сектора за это время в среднем чуть более чем на 6% нет ничего фантастического. А вот минимальные темпы роста наблюдаются пока в потребительском секторе. Здесь акции за первые дни нового года выросли всего лишь на 1,6%.

Что же касается отдельных акций, то здесь героев было достаточно много. Конечно, сильный рост можно было наблюдать в акциях все тех же независимых нефте- и газодобывающих компаний, где рост по отдельным из них, например, таких как Southwestern Energy (SWN) или Newfield Exploration (NFX) превысил 25%. Однако наиболее ярко в первые дни этого года сверкнула звезда по имени Celgene (CELG). Эти акции только одномоментно сразу же после Нового года взлетели на треть после сообщения о том, что Bristol-Myers Squibb (BMY) готов купить компанию Celgene за 74 млрд. долларов или из расчета 102 USD за акцию. Так что, как легко подсчитать, при текущей цене в 87 USD у акций Celgene еще есть более чем 17-ти процентный потенциал для роста.

	Текущее Значение	Изменение в %
<b>DJIA</b>	<b>23 787,45</b>	<b>+1,09</b>
<b>S&amp;P 500</b>	<b>2 570,12</b>	<b>+0,97</b>
<b>NASDAQ</b>	<b>6 895,63</b>	<b>+1,08</b>

## Ожидания рынка 09 января

Сегодняшний день по всем признакам должен стать продолжением предыдущих. Главным драйвером роста последних дней были американо-китайские торговые переговоры. Они должны были пройти в понедельник и вторник. Но вчера переговоры были продлены еще на один день. И сегодня с утра (по московскому времени) эти переговоры завершены и, судя по всему, с достаточно позитивным результатом. Официального коммюнике еще нет, но информация о позитиве уже просочилась на рынок и поэтому и азиатские, и европейские рынки уже по полной отыгрывают эти свежайшие новости. Азия завершила текущий торговый день ростом в 1% - японский Nikkei 225 вырос чуть больше 1%, а его китайский собрат Shanghai Composite - на величину чуть меньшую 1%. Европейские же индексы реагируют на эти события еще более оптимистично. Вся Европа зеленая и рост по всем основным европейским индексам явно больше 1%.

Поскольку Америка еще только просыпается, то фьючерсы на основные американские индексы реагируют на происходящее более сдержанно. Рост по ним составляет пока около 0,5%. Но шансы увидеть сегодня более существенное повышательное движение очень даже велики. Многие участники рынка продолжают выходить из новогодней спячки (это касается и России) и с очень большой долей вероятности будут «затариваться» акциями. Кроме того, дополнительный толчок росту может дать пресс-конференция по итогам американо-китайских переговоров. А эта пресс-конференция в любом случае пройдет еще до окончания основной торговой сессии, а скорее всего - гораздо раньше, поскольку проходить она будет по пекинскому времени.

Должна поддержать рост котировок и нефть. Сегодня, как обычно по средам, в 18-30 мск выйдут данные о запасах сырой нефти. Аналитики ожидают снижение запасов за последнюю неделю на 2,8 млн. баррелей и этот прогноз не остался незамеченным на рынке - котировки черного золота прибавляют к вчерашнему закрытию уже более 2%.

Кроме того, в 22-00 мск выйдут так называемые «минутки» - Протоколы с последнего заседания FOMC ФРС США, которое состоялось 19 - 20 декабря, и на котором была поднята процентная ставка до текущего уровня 2,25% - 2,5%. Многие надеются увидеть в протоколах сомнения членов ФРС в необходимости дальнейшего поднятия ставок и это в свою очередь также может приободрить рынок.

Так что сегодня можно ожидать позитивного старта торгов и роста цен по всему фронту бумаг в течение всего торгового дня. Лонгуем!!!

## МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
09.01.2019	18-30	04.01.2019	Запасы сырой нефти	0,007 млн. баррелей	-2,80 млн. баррелей
09.01.2019	22-00	09.01.2019	Публикация «минуток» - протоколов заседания FOMC ФРС США от 19.12.2018		

## Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 08 января 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
<b>GTX</b>	Garrett Motion Inc.	13,03	11,7	11,37
<b>UNP</b>	Union Pacific Corporation	150,75	138,65	8,73
<b>MNST</b>	Monster Beverage Corporation	52,83	49,73	6,23
<b>APTV</b>	Aptiv PLC	67,01	63,57	5,41
<b>MAT</b>	Mattel, Inc.	11,74	11,21	4,73
<b>MLCO</b>	Melco Resorts & Entertainment Limited, ADR	19,7	18,81	4,73
<b>MNK</b>	Mallinckrodt public limited company	18,98	18,17	4,46
<b>MTD</b>	Mettler-Toledo International Inc.	556,53	533,58	4,3
<b>TGNA</b>	TEGNA Inc.	11,45	10,99	4,19
<b>KEP</b>	Korea Electric Power Corporation, ADR	15,7	15,07	4,18

## Топ - 10 худших акций По итогам торгов 08 января 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
<b>PCG</b>	PG&E Corporation	17,56	18,95	-7,34
<b>WB</b>	Weibo Corporation, ADR	59,08	62,63	-5,67
<b>GPS</b>	The Gap, Inc.	25,22	26,57	-5,08
<b>ILMN</b>	Illumina, Inc.	293,75	307,89	-4,59
<b>AMAT</b>	Applied Materials, Inc.	32,91	34,3	-4,05
<b>HTHT</b>	Huazhu Group Limited, ADR	29,38	30,61	-4,02
<b>AN</b>	AutoNation, Inc.	36,18	37,66	-3,93
<b>CAG</b>	Conagra Brands, Inc.	21,44	22,31	-3,9
<b>NVDA</b>	NVIDIA Corporation	139,83	143,4	-2,49
<b>BBBY</b>	Bed Bath & Beyond Inc.	11,78	12,08	-2,48