



ОБЗОР №4

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

БЕСКОНЕЧНЫЙ BREXIT НА НАШУ ГОЛОВУ

15 ЯНВАРЯ 2019 ГОДА

Всю предыдущую неделю рынок держался бодрячком. Негатива не было, но его ожидания давили на участников рынка. И вот вчера наконец-то «долгожданный» негатив появился. Принесло его в Штаты западными ветрами из Китая в виде плохой макроэкономической статистики по экспорту и импорту. С самого утра понедельника все рынки были в уверенном минусе и, если честно, никто ничего хорошего уже и не ожидал. Однако развитие событий на вчерашних торгах должно вселить надежды в души инвесторов. Американский рынок на удивление стойко выдержал это испытание и торги прошли по накатанному и давно всем известному сценарию. С первых минут торгов конечно же как это бывает в таких случаях закатали по максимуму. Все индексы дружно упали на величину чуть меньшую 1%. Однако на большее то ли сил у медведей больше не хватило, то ли участники рынка все же пока не видят серьезного повода для усиления медвежьих тенденций, но факт остается фактом - это был минимум дня. А дальше медленно, но верно, покупатели шаг за шагом возвращали утраченные позиции и конечный результат с небольшим минусом вовсе не кажется таким уж катастрофичным.

На стороне быков вчера успешно сыграл Citigroup (C, +3,95%). Его крепкая и даже чуть лучшая, чем ожидали аналитики, квартальная отчетность была воспринята инвесторами весьма позитивно и в итоге акции Citi со своим почти 4-х процентным ростом стали лучшими в этот день среди всех акций, входящих в индекс S&P500. И можно конечно порадоваться, что старт сезона отчетности прошел на мажорной волне.

А вот главным лузером вчерашнего дня стала коммунальная компания PG&E (PCG, -52,36%), которая объявила о реорганизации в рамках про-

цедуры банкротства. Ее акции рухнули одномоментно более чем на 50%. Но это было бы еще полбеды. Но PG&E утащила за собой вниз и весь коммунальный сектор, средние потери которого составили почти 1,8%.

Также очень неуверенно чувствовали себя акции Micron Technology (MU, -3,72%), которые подверглись массовой атаке биржевых медведей после выхода аналитической записки по этой компании инвестиционного банка Morgan Stanley (MS), в которой его аналитики раскритиковали излишний оптимизм по поводу дальнейших перспектив роста рынка микрочипов. Здесь, также как и в случае с PG&E последствия отразились не только на акциях самой Micron, но и на всем секторе в целом. Фактически все полупроводниковые компании нырнули вниз с потерями своей стоимости от 2 до 5 процентов.

И все же общий настрой вчерашних торгов оказался явно более позитивным, нежели это можно было бы предположить по итогам первой половины дня. И это обнадеживает.

По итогам торгов иностранными ценными бумагами на Санкт-Петербургской бирже в понедельник 14 января было заключено 31 872 сделки на общую сумму более 64 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	23 909,84	-0,36
S&P 500	2 582,61	-0,63
NASDAQ	6 905,92	-0,94

Ожидания рынка 15 января

Сегодня нас ждет сложный день. Будет слишком много плохо прогнозируемых событий. Пока - по итогам первой половины дня (к 13-00 мск) все выглядит очень даже неплохо. Азиатские рынки вроде бы успокоились после вчерашней турбулентности, вызванной плохой отчетностью из Китая. Все азиатские индексы уверенно росли сегодня и закрылись, от 1% (Nikkei 225) до 2% (Hang Seng). Здесь можно сделать вывод, что в Азии участники рынка пока еще верят в то, что Китай и США договорятся между собой. Эта уверенность была вчера поддержана президентом Трампом, который в своем твиттере сказал, что проблем у Америки с Китаем не существует. Конечно, это очередной блеф, но инвесторам приятно.

Европейские рынки тоже чувствуют себя вполне уверенно и прибавляют в цене. Правда, не столько сильно, как в Азии, но все же все с самого открытия находятся в зеленой зоне и пока уходить в красную не собираются. Точно также ведут себя и фьючерсы на основные американские индексы. Здесь рост составляет от 0,3% до 0,4%. Американские инвесторы сейчас все свое внимание переключают на выходящую отчетность. Вчерашняя отчетность от Citigroup обнадежила. Сегодня мы увидим продолжение в виде отчетности от Wells Fargo (WFC) и JPMorgan Chase (JPM). Что касается первого, то он уже как 2 года является слабым звеном в банковской сфере США и пока не выбрался из ямы, в которую сам же и залез 2 года назад со своими липовыми счетами многомиллионными счетами. А вот JPMorgan - крепкий орешек и можно надеяться, что здесь мы увидим хорошую отчетность, и, соответственно, можно ожидать позитивной реакции со стороны участников рынка.

Но все же гораздо интересней посмотреть на реакцию рынка после выхода отчетности от ведущих авиаперевозчиков - Delta Airlines (DAL) и United Continental (UAL). Правда, отчетность этих компаний выйдет уже по окончании торгов. Аналитики долгое время очень позитивно смотрели на бизнес авиаперевозчиков. Но ситуация буквально в последнюю неделю изменилась после выхода пересмотренной в сторону понижения оценки прибыли по итогам 4-го квартала от еще одного авиаперевозчика - American Air Lines (AAL). Нельзя сказать, что инвесторы тут же начали продавать акции DAL и UAL, но и спроса на них перед выходом отчетности мы не видим. Поэтому брать акции этих авиакомпаний в надежде на хороший гэп после выхода отчетности все же наверное не стоит.

Ну, а главное событие сегодняшнего дня, которое может иметь глубоко идущие последствия, это голосование по Брекситу в британском парламенте. Как ожидается оно состоится где-то в 19-00 по Гринвичу (те есть около 22-00 по мск). Каков будет исход никому не известно - полный туман и полная непредсказуемость. И поэтому реакция на исход этого голосования может быть достаточно бурной и затронет все мировые рынки. Так что готовимся и будем начеку.

А вот на уровне отдельных компаний сегодня следует обратить на компанию Ford (F), которая сегодня в рамках автосалона в Детройте, намерена объявить о своих планах по более плотному сотрудничеству с Фольксвагеном. Многие ожидают интересных заявлений, которые в свою очередь могут стать толчком к взрыву позитива и повышенного спроса в акциях Ford. Готовимся!

И все же, если оценивать общую ситуацию, то ее можно признать вполне позитивной. Рынок пока не хочет сильно падать, а если не будем падать, то, значит, будем расти. Главное, чтобы никто не испортил нам настроение.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
15.01.2019	16-30	Декабрь	Индекс цен производителей (PPI - месяц к месяцу)	0,1%	-0,1%
15.01.2019	16-30	Январь	Индекс общих условий ведения бизнеса в Нью-Йорке	10,90	10,75

Топ - 10 лучших акций

По итогам торгов 14 января 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
C	Citigroup Inc.	58,93	56,69	3,95
LM	Legg Mason, Inc.	27,64	26,7	3,52
RRC	Range Resources Corporation	11,87	11,5	3,22
GT	The Goodyear Tire & Rubber Company	21,85	21,27	2,73
STT	State Street Corporation	68,46	67,01	2,16
EQT	EQT Corporation	20,79	20,37	2,06
RIG	Transocean Ltd.	8,42	8,25	2,06
COG	Cabot Oil & Gas Corporation	24,66	24,18	1,99
ХЕС	Cimarex Energy Co.	72,03	70,64	1,97
F	Ford Motor Company	8,99	8,82	1,93

Топ - 10 худших акций

По итогам торгов 14 января 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
PCG	PG&E Corporation	8,38	17,59	-52,36
NEM	NEWMONT MINING CORPORATION	31,78	34,88	-8,89
WB	Weibo Corporation, ADR	54,22	57,12	-5,08
WDC	Western Digital Corporation	38,06	40,03	-4,92
WYNN	Wynn Resorts, Limited	108,1	113,55	-4,8
DLPH	Delphi Technologies PLC	15,8	16,48	-4,13
ABBV	AbbVie Inc.	84,76	88,31	-4,02
QRVO	Qorvo, Inc.	61,18	63,69	-3,94
REZI	Resideo Technologies, Inc.	20,96	21,82	-3,94
MCHP	Microchip Technology Incorporated	74,24	77,13	-3,75