



ОБЗОР №14

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

ОТЧЕТНОСТЬ APPLE ПОЛУЧИЛАСЬ КИСЛО-СЛАДКОЙ НА ВКУС

30 ЯНВАРЯ 2019 ГОДА

То, что погода вчера на фондовом рынке должна быть «нелетной» было понятно еще с самого утра. Весь негатив понедельника плавно перетек во вторник и уходить не желал ни за какие деньги. До начала торгов все ждали выхода отчетности от таких знаковых компаний как Pfizer (PFE, +3,14%), Verizon Communications (VZ, -3,25%) и Lockheed Martin (LMT, +1,49%). И отчетность вышла, и очень неплохая... но настроение у участников торгов было настолько паршивым - именно паршивым! - что они проигнорировали все хорошее и увидели все плохое. И в результате даже очень сильную отчетность Pfizer посчитали плохой и на премаркете попытались «похоронить» эти акции вместе со всеми остальными. Такой же «раздрай» в головах у участников рынка были и в течение большей части основной торговой сессии. В какие-то моменты было вообще совершенно непонятно кто чего хочет - все тянули рынок в разные стороны, делая это совершенно бессистемно и без особых целей. Единственно более - менее понятные цели были в акциях технологических компаний, где негативный прогноз по развитию рынка чипов и видеокарт от NVidia (NVDA, -4,64%), опубликованный накануне продолжал давить на рынок. Негатив здесь был настолько силен, что, например, даже ожидание выхода хорошей отчетности от компании Advances Micro Devices (AMD, -4,61%) не могло сдержать участников рынка от распродажи. Правда, AMD после окончания торгов жестоко отмстила всем этим неверующим биржевым медведям и действительно отчиталась очень хорошо, что привело к взлету ее акций на пост-маркете более чем на 10%.

Но все же вчера ближе к концу торгов участники рынка немного успокоились и стали принимать более мудрые решения. И тогда в их поле зрения стали попадать акции, которые в этот день

действительно заслуживали более пристального внимания. Так, те же Pfizer с Lockheed Martin, медленно, но верно, перебрались из красной зоны в зеленую и завершили день с уверенным плюсом.

На секторальном уровне очень хорошо шли дела в акциях промышленных компаний, где средний рост составил 1,3%, что почти в 2 раза больше, чем в ближайшем «преследователе» - энергетическом секторе.

И в итоге, несмотря на относительный негатив (особенно в акциях компаний технологического сектора), надо констатировать, что к концу торгов ситуация явно улучшилась и инвесторы ждали главное событие вчерашнего дня - выход отчетности от компании Apple уже в гораздо более позитивном настроении, чем это было в самом начале торгов. Наверное, именно поэтому акции Apple и рванули вверх более чем на 5% от цены закрытия после публикации отчетности, несмотря на не совсем очевидные плюсы по целому ряду основных финансовых показателей (особенно по выручке). Но теперь инвесторы проигнорировали уже весь негатив и сосредоточились только на хороших новостях. Всегда бы так!

По итогам торгов иностранными ценными бумагами на торгах Санкт-Петербургской биржи во вторник 29 января была заключена 38 471 сделка на общую сумму более 62 млн. USD.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	24 579,96	+0,21
S&P 500	2 640,00	-0,15
NASDAQ	7 028,29	-0,81

Ожидания рынка 30 января

Сегодня среда и значит - одни из самых тяжелых дней недели. Общий новостной фон насыщен до предела - это и корпоративная отчетность, и очень важные макро данные, и решение по ставке по итогам очередного заседания FOMC ФРС США, и, наконец, как обычно это бывает по средам - данные по запасам нефти. Но теперь обо всем по порядку.

Во-первых, конечно же порадовала отчетность. Как впрочем и ожидалось, отчетность технологических компаний оказалась на высоте. Про отчетность AMD уже было сказано выше. Хороша была также отчетность от еще одной полупроводниковой компании KLA - Tencor (KLAC). Здесь рост не столь большой как в акциях AMD, но все равно свои 5% они на пост-маркете сделали. Так что отчетность этих компаний, а также очень позитивная (реально - очень позитивная!) реакция участников рынка на отчетность Apple сегодня явно будет поддерживать рынок. Тем более в ожидании выхода сегодня по окончании торгов отчетности Microsoft (MSFT) и Facebook (FB).

Далее - макроданные. Сегодня в 16-30 мск мы увидим данные по ВВП за 4-й квартал. Ожидания не очень хорошие - снижение темпов роста с 3,4% до отметки 2,6%. В этом месте должен зазвонить тревожный колокольчик и весь рынок очень (очень-преочень!) надеется, что этот колокольчик услышат члены Комитета по открытым рынкам ФРС (FOMC). В 22-00 мск будет опубликовано их решение по ставке. То, что сейчас ставку не поднимут - это можно и к гадалке не ходить. Но главное - это конечно же последующие слова, которые скажет Председатель ФРС Джером Пауэлл на своей пресс-конференции. Все надеются, что ФРС заморозит дальнейший процесс поднятия ставки на неопределенное время. И если эти слова будут произнесены, то это конечно станет мощным сигналом к покупкам. В любом случае нужно ждать всплеска волатильности в последние часы торгов. Но и это еще не все. Надо помнить про нефть, данные о запасах которой увидят свет как обычно в 18-30 мск. И здесь тоже очень много неопределенности. Успокаивает только одно - пока спекулянты на рынке нефти особо не свирепствуют и нефтяные котировки держатся вблизи нулевых отметок несмотря на ожидание роста недельных запасов на 3 млн. баррелей.

Исходя из всего выше сказанного очень сложно прогнозировать итог сегодняшних торгов. Скорее всего, первая половина сессии пройдет в умеренно позитивном ключе и мы будем наблюдать небольшой котировок. Выделяться в лучшую сторону будут скорее всего акции технологических компаний, которые за последние 2 дня понесли значительные потери. Что же касается окончания торгов, то здесь все будет определять господин Пауэлл. И можно только надеяться на то, что Председатели ФРС умеют управлять фондовым рынком и говорить ему (рынку), когда надо, ласковые слова, которые вдохновляют и инвесторов, и спекулянтов на новые подвиги.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
30.01.2019	16-30	Январь	Изменение количества рабочих мест в не с\х отраслях от ADP	271 000	180 000
30.01.2019	16-30	4-й квартал	ВВП (Кв. к кв.)	3,4%	2,6%
30.01.2019	16-30	Декабрь	Незавершенные сделки с недвижимостью	-0,7%	0,8%
30.01.2019	18-30	28.01.2019	Запасы сырой нефти	7,97 млн. баррелей	3,0 млн. баррелей
30.01.2019	22-00	30.01.2019	Решение по ставке по итогам заседания FOMC ФРС США	2,5%	2,5%

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 29 января 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
PCG	PG&E Corporation	13,99	12,01	16,49
XRX	Xerox Corporation	27,07	24,3	11,4
GLW	Corning Incorporated	33,72	30,36	11,07
WHR	Whirlpool Corporation	136,49	124,46	9,67
HRS	Harris Corporation	155,22	142,69	8,78
DOV	Dover Corporation	86,16	79,24	8,73
LLL	L3 Technologies, Inc.	199,59	184,06	8,44
TDG	TransDigm Group Incorporated	375,72	350,77	7,11
ROK	Rockwell Automation, Inc.	173,63	163,25	6,36
PCAR	PACCAR Inc	64,84	61,3	5,77

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 29 января 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
SQ	Square, Inc.	68,56	76,22	-10,05
AGN	Allergan plc	145,12	158,69	-8,55
HOG	Harley-Davidson, Inc.	34,76	36,61	-5,05
YY	YY Inc., ADR	66,52	69,87	-4,79
NVDA	NVIDIA Corporation	131,6	138,01	-4,64
AMD	Advanced Micro Devices, Inc.	19,25	20,18	-4,61
TWTR	Twitter, Inc.	31,64	33,13	-4,5
SIG	Signet Jewelers Limited	24,21	25,25	-4,12
EA	Electronic Arts Inc.	87,24	90,47	-3,57
MOMO	Momo Inc., ADR	28,97	30,04	-3,56