



ОБЗОР №25

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

БАФФЕТ ПОПЕРХНУЛСЯ КРАФТОВЫМИ АКЦИЯМИ

25 ФЕВРАЛЯ 2019 ГОДА

Главным событием прошедшей пятницы безусловно стало очень даже эпическое падение курсовой стоимости акций одного из ведущих мировых производителей продовольствия компании Kraft Heinz Company (КНС, -27,46%). На фоне вышедшей плохой квартальной отчетности, проблем с бухгалтерской отчетностью, что вызвало проверку со стороны SEC и неважными прогнозами на 2019 года компания только за пятницу потеряла более четверти своей капитализации. Особую «пикантность» данной ситуации придал тот факт, что основным акционером компании является инвестиционный фонд Уоррена Баффета Berkshire Hathaway (BRK-B, -1,67%). При этом общие потери Баффета из-за обвала акций КНС составили более 4 млрд. Вот такая случилась в пятницу «незадача». А в остальном, прекрасная маркиза... все хорошо. И ведь действительно все хорошо. Прошедшая неделя во многом благодаря всего 4 торговым сессиям из-за выходного в понедельник выдалась совершенно невнятной и безыдейной. Индексы фактически стояли на месте и лишь благодаря героическим усилиям быков в пятницу, неделя завершилась в плюсе. Все индексы прибавили по 0,6% - 0,7% и, таким образом обозначили, что падать пока никто никуда не собирается.

На отраслевом уровне, как и неделю назад, впереди планеты всей были акции крупнейших промышленных компаний. Позитив с американо-китайских переговоров по-прежнему имеет первоочередное значение и пройти мимо промышленных гигантов накрепко повязанных «китайскими узами» он никак не может. Также очень уверенно держались коммунальные компании. Здесь объяснение только одно - в условиях неко-

торой неопределенности некоторые участники рынка начали переходить из более рискованных секторов, таких, например, как технологический и биотехнологический, в более надежные.

Хотя в целом все сектора были хороши и на этом достаточно позитивном фоне даже трудно выделить главных лузеров недели. Ну, пожалуй, к ним с некоторой оговоркой можно в какой-то степени отнести акции финансовых компаний и прежде всего акции крупнейших банков, который чувствуют себя сейчас не очень уверенно после отказа ФРС от дальнейшего процесса повышения процентной ставки.

По итогам торгов иностранными ценными бумагами на торгах Санкт-Петербургской биржи за прошедшую сокращенную торговую неделю было заключено почти 167 тысяч сделок на общую сумму более 243 млн. USD.

Наряду с обычными лидерами, такими как Apple (AAPL), Facebook (FB), Micron Technology (MU) и др., оборот по которым привычно измеряется миллионами и десятками миллионов долларов, на этой неделе были и новички, интерес к которым со стороны российских инвесторов был явно повышенным. Здесь можно выделить акции компании Avon (AVP), Frontier Communication (FTR) и конечно же все того же Kraft Heinz (КНС). Оборот по этим акциям вырос в десятки раз и также превысил отметку в несколько миллионов долларов.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	26 031,81	+0,70
S&P 500	2 792,67	+0,64
NASDAQ	7 527,55	+0,91

Ожидания рынка 25 февраля

Наконец-то! Цвет сегодняшнего дня - ярко-зеленый! Везде и всюду. А глядя на рост китайского главного индекса Shanghai Composite на 5.6% сразу можно сказать откуда растут «ноги» этого всеобщего оптимизма. Да, совершенно верно, это позитив из недр американо-китайских переговоров и последующий оптимистичный твит (ну а где же еще?) президента США Дональда Трампа по поводу возможностей подписания всеобъемлющего торгового соглашения между США и Китаем в самом ближайшем будущем. Короче, радуемся по полной! Хотя, все же следует признать, что за исключением Китая радость на финансовых рынках не столько бурная. И все же тот факт, что фьючерсы на основные американские индексы уверенно стоят выше отметки в +0,5% по отношению к пятничному закрытию говорит о многом.

Сейчас, на этой волне всеобщего позитива, рынок вполне может сделать попытку пойти к историческим максимумам, то есть вполне можно ожидать роста рынка на 4 - 7% в течение ближайших нескольких дней или даже недель. И исходя из этого предположения было бы логичным купить что-нибудь хорошее, чтобы оно стало еще более хорошим. Рынок, конечно, будет расти по всему фронту, но все же быстрее всего, скорее всего, понесутся вверх акции тех компаний, которые всегда возглавляют рост. К этой категории следует отнести прежде всего акции полупроводниковых компаний, которые и упали в октябре - декабре более всего и продолжают быть глобально недооцененными. Также на такой хайповой волне могут выстрелить и ряд акций из биотехнологического сектора. И здесь новых имен не особо много - лидеры все те же. Так что резон ставить на старых «кобылок». Они не должны подвести.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
25.02.2019	19-00	Январь	Dallas Fed mfg business index	1,0	4,8

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 22 февраля 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
OLED	Universal Display Corporation	145,77	118,48	23,03
PBI	Pitney Bowes Inc.	7,86	7,03	11,81
AVP	Avon Products, Inc.	3,21	2,98	7,72
JD	JD.com, Inc., ADR	25,95	24,27	6,92
ETSY	Etsy, Inc.	56,67	53,03	6,86
INTU	Intuit Inc.	250,94	235,03	6,77
SOHU	Sohu.com Limited, ADR	20,76	19,62	5,81
DLPH	Delphi Technologies PLC	23	21,74	5,8
VIPS	Vipshop Holdings Limited, ADR	6,64	6,3	5,4
SIG	Signet Jewelers Limited	26,79	25,5	5,06

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 22 февраля 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
KHC	The Kraft Heinz Company	34,95	48,18	-27,46
CPB	Campbell Soup Company	32,83	35,44	-7,36
SJM	The J.M. Smucker Company	101,42	106,77	-5,01
XPO	XPO Logistics, Inc.	52,17	54,06	-3,5
PCG	PG&E Corporation	18,77	19,4	-3,25

BUD	Anheuser-Busch InBev SA/NV, ADR	75,04	77,5	-3,17
AN	AutoNation, Inc.	37,23	38,38	-3
RIG	Transocean Ltd.	8,25	8,5	-2,94
NBL	Noble Energy, Inc.	23,16	23,86	-2,93
CAG	Conagra Brands, Inc.	23,38	24,07	-2,87