



ОБЗОР №29

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

ВЕСЕННЕЕ РАЛЛИ ВЫХОДИТ НА СТАРТ

04 МАРТА 2019 ГОДА

Первый день весны был отмечен явным ростом оптимизма. Основной была все та же причина - возможность подписания американо - китайского торгового соглашения уже в самое ближайшее время. Ну что еще для счастья надо?! И это нашло свое отражение в походе индексов то вверх с ростом чуть ли не в 1%, то вниз - к нулевым отметкам. Но все же, к счастью, особого негатива никто из участников рынка не увидел, и поэтому, несмотря на постоянные небольшие коррекции, пятничные торги завершились достаточно уверенным ростом. Это позволило индексам S&P500 и NASDAQ закрыть неделю в плюсе с ростом на 0,39% и 0,9% соответственно. И только Dow Jones чуть-чуть подкачал. Но его снижение на 0,02% за прошедшую неделю можно признать чисто символической жертвой нынешней безыдейности, которая царила фактически все предыдущие дни.

Но самое приятное это даже не то, что по итогам недели индексы смогли выкарабкаться наверх в зеленую зону, а то, что и сам настрой, и те тренды, которые наблюдались в ходе пятничных торгов, свидетельствуют о явно позитивном настрое участников рынка. Главный тренда - это переход инвесторов из акций защитных в акции секторов, которые является главными драйверами роста. К последним безусловно в первую очередь следует отнести акции полупроводниковых и микро чиповых компаний во главе с Micron Technology (MU, +1,71%) и NVidia (NVDA, +1,42%), а также акции биотехнологических компаний. Кстати, именно благодаря последним лучшим сектором по итогам недели оказались акции медицинского сектора, выросшие в среднем на 1%. И это несмотря на то, что в течение всей недели в этом же секторе под очень сильным давлением находились акции компаний, работающие в сфере страхового медицинского обслуживания.

Из наиболее печальных событий прошедшей недели следует отметить прежде всего акции продовольственного гиганта Kraft Heinz (KHC, -2,38%) и Tesla (TSLA, -7,84%). Первые падали всю неделю и неболь-

шой отскок в четверг стал лишь краткосрочной остановкой в падении и не более того. Так что пока перспективы этих акций весьма печальны. Что же касается Tesla, то здесь как всегда во всем виноват Илон Маск, который обещал всем выдать на-гора' супер новость, но в итоге эта супер новость всех разочаровала (перевод всех продаж авто в режим on-line) и оптимизма фанатам Теслы совершенно не прибавила. Короче, здесь все как всегда - Маск умеет поставить «на уши» весь рынок.

А вот «на уши» со знаком плюс поставила всех компания The Gap (GPS, +16,18%), которая в пятницу объявила о spin-off и выделении из своих недр в самом ближайшем будущем бренда Old Navy. Инвесторы восприняли это сообщение пожалуй даже с излишним энтузиазмом. Акции The Gap сразу после выхода этой информации улетели в открытый космос и прибавляли более 30% к закрытию предыдущего дня. Но к концу торгов страсти немного улеглись и рост в итоге составил более приличную цифру - «всего» 16%.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже за прошедшую неделю было заключено более 228 тысяч сделок (и это рекорд!) с акциями 622 эмитентов на общую сумму более 337 млн. долларов США.

Напомним, что на прошедшей неделе начались торги еще 100 новыми акциями и в настоящее время общее количество акций, депозитарных расписок и облигаций, которые доступны российским инвесторам, составляет 777 штук.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	26 026,32	+0,43
S&P 500	2 803,69	+0,69
NASDAQ	7 595,35	+0,83

Ожидания рынка 04 марта

Если смотреть на котировки всех основных мировых индексов, то может сложиться впечатление, что инвесторов всего мира охватил какой-то совершенно безумный оптимизм. Красных пятен на фондовом небосклоне сегодня просто нет. А китайский индекс Shanghai Composite так вообще забрался на максимумы с июня прошлого года. И все это основано на «предположениях», что Трамп с Си Цзинь Пинем все же сумеют договориться и подпишут это уже навязшее у всех на зубах торговое соглашение между США и Китаем. Уже много сказано на эту тему, а будет сказано еще больше, но, судя по тому, как развиваются события в ближайшие дни и возможно вплоть до подписания договора (если, конечно, оно состоится!?) у нас есть шансы увидеть небольшое повышательное ралли с выходом индексов к максимумам конца лета - начала осени прошлого года. Ну что ж, это будет здорово! Только в любом случае надо быть очень осторожными, поскольку глобальную большую коррекцию никто не отменял и к ней в любом случае надо готовиться.

Что же касается текущей недели, то она станет фактически финальным аккордом сезона отчетности. На этой неделе отчитается целый ряд интересным компаний, связанных с ритейлингом. Отчетность от таких знаковых ритейлинговых компаний как Target (TGT), Dollar Tree (DLTR), Kroger (KR) и Costco (COST) дадут на исчерпывающую картину о текущем состоянии ритейлинга в США.

Кроме этого будет еще целый ряд инвестиционных конференций и встреч с инвесторами (например, у Exxon Mobil (XOM) и у Advanced Micro Devices (AMD)), мимо которых многие участники рынка также не смогут пройти равнодушными.

Ну и наконец макро данные. Их много и они важные. А «вишенкой на торте» в этом ряду будут данные об уровне безработицы, которые появятся в пятницу. Так что нас ждет хорошая напряженная полноценная рабочая неделя и будем надеяться, что ничто не омрачит ее течение.

Из интересных идей сегодня рекомендуем посмотреть за поведением акций американского промышленного конгломерата Eaton Corp Plc (ETN), который заявил в пятницу, что будет проводить спин-офф своего подразделения, которое занимается выпуском светодиодного освещения с объемом продаж около \$1,7 млрд. по итогам 2018 года.

Компания Eaton, которая производит широкий спектр продуктов, начиная от фильтров для нефтегазовой промышленности и заканчивая компонентами для аэрокосмического сектора, сообщила о продажах в прошлом году в размере \$ 21,6 млрд.

Ожидается, что спин-офф, который направлен на создание независимой, публично торгуемой компании, будет завершен к концу 2019 года.

Goldman Sachs выступает финансовым консультантом компании по сделке.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
04.03.2019	18-00	Февраль	Затраты на строительство	0,8%	0,2%

Топ - 10 лучших акций

По итогам торгов 01 марта 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
XRAY	DENTSPLY SIRONA Inc.	49,13	41,76	17,65
BIO	Bio-Rad Laboratories, Inc.	317,41	270,9	17,17
GPS	The Gap, Inc.	29,51	25,4	16,18
SRCL	Stericycle, Inc.	51,63	44,58	15,81
TGNA	TEGNA Inc.	14,95	13,17	13,52
SWN	Southwestern Energy Company	4,55	4,23	7,57
EQT	EQT Corporation	19,49	18,12	7,56
MAS	Masco Corporation	40	37,56	6,5
FL	Foot Locker, Inc.	63,07	59,52	5,96
CHK	Chesapeake Energy Corporation	3,13	2,96	5,74

Топ - 10 худших акций

По итогам торгов 01 марта 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
TSLA	Tesla, Inc.	294,79	319,88	-7,84
WBA	Walgreens Boots Alliance, Inc.	66,61	71,19	-6,43
SHAK	Shake Shack Inc.	52,47	55,14	-4,84
SQ	Square, Inc.	77,46	81,24	-4,65
KR	The Kroger Co.	28,02	29,33	-4,47
SPG	Simon Property Group, Inc.	175,57	181,16	-3,09
LUV	Southwest Airlines Co.	54,34	56,04	-3,03
LIN	Linde plc	168,38	173,24	-2,81
AAL	American Airlines Group Inc.	34,64	35,63	-2,78
PRSC	The Providence Service Corporation	69,5	71,32	-2,55