



ОБЗОР №56

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

ГРЯДУЩАЯ РЕВОЛЮЦИЯ НА РЫНКЕ ВИДЕОИГР

ИСПУГАЛА ИНВЕСТОРОВ

16 АПРЕЛЯ 2019 ГОДА

Первая половина вчерашнего дня обещала, что весь день будет по-весеннему солнечным и полным оптимизма. Но этого, к сожалению, не случилось. И в чем причина - достаточно сложно сказать. Многие обвиняют банки - Citigroup (C, -0,06%) и особенно Goldman Sachs (GS, -3,81%), отчетность которых вышла еще до начала торгов и подверглась достаточно жестокой критике со стороны многих аналитиков. Но дело в том, что, во-первых, сама по себе отчетность не так уж и плоха, и об этом свидетельствует первая реакция на нее инвесторов, когда акции обоих банков сразу же после выхода данных пошли вверх и прибавляли на премаркете вплоть до 3%. И, во-вторых, надо все же учесть, что ни Citi, ни тем более Goldman Sachs не являются бенчмарками и на них не сильно-то равняются все остальные. Здесь скорее всего сыграло свою злую шутку просто нежелание участников рынка идти дальше вверх. И к тому же мы по S&P500 вообще уже фактически уперлись в исторический максимум и без коррекции такие уровни на «раз - два - три» быстро не проходятся. Короче, участники рынка решили не форсировать события и никуда не спешить. И в итоге, на вновь снизившихся до минимумов года оборотах все три индекса по итогам дня фактически остались на месте, потеряв по 1 десятой процента. То есть - всего ничего.

Лучшими, как это не странно, были акции медицинских компаний и компаний потребительского сектора. Но и здесь рост был чисто символическим - от 0,2 до 0,3%. Только акции компаний, работающие в сфере медицинских страховых про-

грамм действительно показали существенный рост - от 2,5 до 4 процентов. Но этот рост объясняется просто - в пятницу медведи явно перестарались когда уронили эти же акции на 5 и более процентов. Вот мы и получили мощный отскок после падения.

А вот лидерам сегмента видеоигр пришлось вчера не сладко. Инвесторы массово начали сбрасывать акции и Activision Blizzard (ATVI, -3,24%), и Electronic Arts (EA, -3,91%). Главной причиной распродажи стала презентация нового облачного игрового сервиса Google Stadia, который предполагает месячную подписку на игры вместо оплаты отдельных игр. Вот инвесторы и испугались - это на корню может изменить правила игры в этом сегменте и более всего конечно же пострадают именно разработчики видеоигр. Революция идет!

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в понедельник 15 апреля было заключено более 41 тысячи сделок на общую сумму почти млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	26 384,77	-0,10
S&P 500	2 905,58	-0,06
NASDAQ	7 976,01	-0,10

Ожидания рынка 16 апреля

Сегодня в фокусе две вещи - макро данные из Китая и квартальная отчетность Bank of America (BAC) и Netflix (NFLX). Нет, главные макро данные по Китаю (ВВП) появятся только завтра, но и сегодня те, что вышли хоть и носят второстепенный характер, но все же вдохновили инвесторов и заставили их поверить, что вторая экономика мира все же нащупала дно и начинает от него отталкиваться. Так ли это мы более точно узнаем завтра, но уже сегодня китайские инвесторы во всю радуются и вынесли вверх основной китайский индекс Shanghai Composite почти на 2,5%. И это радуется не только китайцев, но и всех остальных. И поэтому Европа в небольшом плюсе, фьючерсы на американские индексы - там же.

И все же Америка, как известно, живет своей жизнью и поэтому она конечно смотрит на Китай, но на свои компании - в гораздо большей степени. И поэтому - сезон отчетности прежде всего. Сегодня еще до начала торгов мы увидим завершающую серию трехдневного сериала «Банковская отчетность». И здесь внезапно появилась интрига в том месте где никто и не ожидал. Если после первого дня и отчетности банка JPMorgan всем показалось, что все в порядке и ожидания хорошей плавно переходящей в великолепную отчетности ведущих банков вполне оправдана вчера после выхода отчетности Citi и Goldman Sachs подверглась проверки на прочность. И вот теперь окончательный приговор - как же идут дела у банков - хорошо или так себе - должна вынести отчетность последнего гранда банковского сектора - Bank of America. И если там вдруг все будет не очень хорошо, то... это будет плохим знаком для дальнейшего развития событий на рынке.

А вот вечером нас ждет еще более интересная интрига с отчетностью Netflix (NFLX). Казалось бы еще совсем недавно непоколебимые позиции лидера потокового телевидения сначала чуток пошатнул Apple (AAPL), заявив пару недель назад о том, что собирается сместить акценты с производства гаджетов на сферу услуг в том числе в области цифрового видео, а в пятницу удар под дых нанес Disney, объявив о запуске с ноября нового канала Disney + с демпинговым тарифом в 6,99\$ в месяц. Как ответит на эти вызовы Netflix?

Короче, судя по всему, будет весело. И будет за чем следить. Что же касается общих итогов сегодняшних торгов, то если Bank of America со своей отчетностью не сильно огорчит участников рынка, то есть все шансы, что мы будем отыгрывать позитив, исходящий из Китая. И тогда можно надеяться на позитивный исход с ростом котировок по всему рынку в пределах 0,5%. Максимальный спрос при этом скорее всего будет сосредоточен в промышленном секторе и особенно в акциях тех компаний, которые напрямую связаны с китайским рынком.

Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
16.04.2019	15-30	Март	Промышленное производство (месяц к месяцу)	0,1%	0,2%

Топ - 10 лучших акций
По итогам торгов 15 апреля 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
MDSO	Medidata Solutions, Inc.	80,55	74,93	7,5
PATK	Patrick Industries, Inc.	52,05	49,19	5,81
ANTM	Anthem, Inc.	262,88	252,85	3,97
UNH	UnitedHealth Group Incorporated	230,2	223,22	3,13
TTM	Tata Motors Limited, ADR	16,41	15,94	2,95
BIG	Big Lots, Inc.	39,33	38,24	2,85
PCG	PG&E Corporation	23,72	23,08	2,77
GTX	Garrett Motion Inc.	17,73	17,26	2,72
FTNT	Fortinet, Inc.	95,22	92,71	2,71
CVS	CVS Health Corporation	54,22	52,81	2,67

Топ - 10 худших акций
По итогам торгов 15 апреля 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
ADS	Alliance Data Systems Corporation	164,04	180,93	-9,34
BBBY	Bed Bath & Beyond Inc.	16,88	17,99	-6,17
SOHU	Sohu.com Limited, ADR	15,52	16,47	-5,77
VIPS	Vipshop Holdings Limited, ADR	7,91	8,38	-5,61
MOMO	Momo Inc., ADR	35,99	38,11	-5,56
NOK	Nokia Corporation, ADR	5,64	5,94	-5,05
DK	Delek US Holdings, Inc.	37,51	39,12	-4,12
EA	Electronic Arts Inc.	97,85	101,83	-3,91
GS	The Goldman Sachs Group, Inc.	199,91	207,84	-3,82

PLAY	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	48,94	50,75	-3,57
-------------	--	-------	-------	-------