



ОБЗОР №66

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

РАЛЛИ ДУРАКА

20 МАЯ 2019 ГОДА

Так и хочется назвать все происходящее мышиной возней. Поскольку все бесконечно говорят об одном и том же, пишут и думают об одном и том же, но при этом абсолютно ничего не меняется. О чем это я? Да все о том же - о ситуации с американо-китайскими торговыми переговорами, которые как бы и есть, и которых на самом деле вроде бы и нет. Но, к сожалению, мышиной возней это назвать нельзя, поскольку в любом случае от результатов этих переговоров зависит будущее фактически всей мировой экономики. И поэтому рынок перетирает все слухи в мельчайшую крупу и пытается понять и предсказать, а что же будет завтра и послезавтра. А реальных новостей нет и на первый план выходит к великому несчастью главный мировой ньюсмейкер - твиттер президента Трампа. А новости из этого источника настолько переменчивы, что за ними порой не успевают даже внутридневные HFT-трейдеры.

Отсюда нервозность, волатильность и полная неопределенность даже в отношении самого ближайшего будущего. И прошедшая неделя тому яркое подтверждение. В понедельник все индексы дружно грохнулись на 2,4 - 3,4%. Затем 3 дня выбирались из этой ямы и в четверг вечером и в первой половине пятницы даже вышли в плюс по итогам недели. Но вторая половина последнего дня все поставила на свои места и неделя все же завершилась хоть в относительно небольшом, но все же минусе - от 0,69% по индексу DJIA-30 до -1,27% по индексу NASDAQ. Короче, можно констатировать, что за неделю абсолютно ничего не изменилось и после коррекции начала мая рынок перешел во флэт и участники рынка вновь заняли выжидательную позицию.

На отраслевом уровне хуже всех дела шли в промышленном секторе. Но это в принципе и не удивительно, так как ухудшения американо-китайских торговых взаимоотношений будет прежде всего сказываться на крупнейших промышленных компаниях, чей бизнес в максимальной степени тем или иным боком завязан на Китае. Так, акции промышленно-строительного гиганта Caterpillar (CAT, -3,04%) только за прошедшую неделю потеряли почти 7% своей стоимости. А с момента начала майской коррекции Caterpillar потерял уже более 15% своей капитализации. И не факт, что потери на этом закончатся.

А вот одним из главных героев прошедшей недели стала компания Cisco Systems (CSCO, +0,75%), чей бизнес в противовес тому же Caterpillar и многим другим в минимальной степени связан с Китаем (лишь 3,3% выручки Cisco приходится на Китай, а, например, у Apple эта доля превышает 18%!). Акции Cisco за неделю прибавили более 12% и вновь подошли к локальным максимумам в районе 59 долларов за акцию.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже за прошедшую неделю было заключено более 171 тысячи сделок с акциями 744 эмитентов на общую сумму почти 300 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	25 324,99	-2,38
S&P 500	2 811,87	-2,41
NASDAQ	7 647,02	-3,41

Ожидания рынка 20 мая

В понедельник с утра многим могло показаться, что рынок стал тефлоновым и никакой негатив не способен его сдвинуть с мертвой точки. А негатив на самом деле налицо. Это конечно же отзыв лицензии на использование мобильной операционной системы Android у компании Huawei компанией Alphabet (GOOGL). Отзыв лицензии свидетельствует о том, что угрозы Трампа начинают действовать и американские компании не собираются «бунтовать» против Трампа и готовы следовать тем ограничениям, которые накладываются на китайские компании президентом Трампом. Китайский рынок с самого начала воспринял это сообщение и главный китайский индекс Shanghai Composite по итогам дня потерял почти 0,5%. Фьючерсы на основные американские индексы при этом с утра понедельника не проявляли никакого беспокойства и стояли вплоть до полудня мск в зеленой зоне. Однако снижение на европейских рынках подтолкнуло вниз и Америку. В итоге ситуация стала ухудшаться - сначала медленно, но потом все быстрее и быстрее фьючерсы на основные американские индексы начали заходить в понижительное пике. И будет ли из него сегодня выход пока совершенно не понятно. Понятно, что в лидерах падения акции Alphabet (GOOGL), который в свою очередь тянет вниз и весь индекс NASDAQ. Снижение здесь превышает уже 1% и ситуация прямо на глазах продолжает ухудшаться. Короче, неделю начинаем с минуса и это не добавляет оптимизма. И единственно пока на что нужно надеяться, так это на переменчивость погоды на фондовом рынке. К сожалению, больше надеяться особо и не на что - сезон отчетности фактически подошел к концу, а макроэкономические данные на этой неделе не столь существенны, чтобы они могли сильно уж взбодрить кого бы то ни было. Поэтому участники рынка будут вариться в «собственном соку» и основным драйвером как роста так и падения по-прежнему будет оставаться твиттер президента Трампа. А посему продолжаем «торговать Трампа» и будем надеяться, что его мысли не будут слишком уж безумными, способными свести с ума трейдеров и инвесторов. Спокойствие и только спокойствие!

Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
20.05.2019	15-30	Апрель	Индекс экспортных цен	0,7%	0,5%
20.05.2019	15-30	Апрель	Индекс импортных цен	0,6%	0,7%

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 17 мая 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
UAA	Under Armour, Inc.	23,58	21,88	7,77
UA	Under Armour, Inc.	20,7	19,36	6,92
TXRH	Texas Roadhouse, Inc.	54,66	52,77	3,58
AMAT	Applied Materials, Inc.	42,7	41,66	2,5
HUM	Humana Inc.	247,82	242,22	2,31
KDP	Keurig Dr Pepper Inc.	29,26	28,6	2,31
UTHR	United Therapeutics Corporation	90,65	88,64	2,27
COTY	Coty Inc.	13,5	13,24	1,96
UNH	UnitedHealth Group Incorporated	241,38	236,79	1,94
FOXA	Fox Corporation	37,32	36,74	1,58

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 17 мая 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
ROG	Rogers Corporation	142,04	172,86	-17,83
BIDU	Baidu, Inc., ADR	128,31	153,7	-16,52
WB	Weibo Corporation, ADR	53,1	59,04	-10,06
SOHU	Sohu.com Limited, ADR	15,89	17,35	-8,41
SINA	SINA Corporation	49,1	53,48	-8,19
DIOD	Diodes Incorporated	33,96	36,78	-7,67
DE	Deere & Company	134,82	145,99	-7,65
TSLA	Tesla, Inc.	211,03	228,33	-7,58
PCG	PG&E Corporation	17,02	18,17	-6,33
GBX	The Greenbrier Companies, Inc.	31,52	33,63	-6,27