



ОБЗОР №68

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

А ВЫ СДЕЛАЛИ СЕБЕ «SELL IN MAY»?

31 МАЯ 2019 ГОДА

Ну вот и подошел к концу последний весенний месяц. И он, к сожалению, полностью оправдал все опасения инвесторов, которые связаны с этим месяцем. Sell in may... Начинаясь май за здравие - на исторических хаях, а завершается на отметках, откуда открывается путь в пропасть.

Позавчера основной индикатор американского фондового рынка - индекс S@P500 уверенно пробил уровень сопротивления на отметке в 2800 пунктов. И вчера по всем канонам технического анализа мы должны были оттестировать этот уровень уже снизу вверх на предмет прочности теперь уже уровня сопротивления. И надежды на то, что мы будем расти и вновь сможем подойти к этому уровню, были более чем обоснованными. По крайней мере, по итогам первой половины дня все свидетельствовало в пользу возможного небольшого роста. И действительно, торги начались в зеленой зоне с ростом в пределах 0,5%. И тот же индекс S&P500 почти дошел до отметки в 2800 пунктов, не дотянув до него буквально чуть-чуть. Однако быки не долго радовались и после выхода данных о запасах нефти и разворота нефтяных котировок вниз туда же пошел и весь фондовый рынок. Конечно, не столько стремительно, как черное золото, но все же достаточно уверенно. И вся вторая половина торгового дня прошла в борьбе за то, где же закроется рынок в красной или зеленой зоне. К счастью, быкам в конце торгов все удалось одолеть медведей, но рост в несколько десятых процента все же никого не впечатлил.

На отраслевом уровне также особых успехов никто не достиг. Лучшими были акции технологических компаний со средним ростом в 0,5%. Однако, учитывая массивные продажи в этом секторе в предыдущие дни, рост в 0,5% (а по некоторым акциям еще и меньше!) может в итоге оказаться всего лишь «отскоком дохлой кошки».

Ну а главными пострадавшими вчера были акции сырьевых компаний и прежде всего акции независимых нефте- и газодобывающих компаний, где потери составили от 2 до 4 процентов от их капитализации. Правда, на фоне 4-х процентного снижения цен на нефть такие потери кажутся даже не такими уж и большими. Могло быть и хуже!

На уровне акций отдельных эмитентов по итогам вчерашних торгов, к сожалению, мало кого можно выделить с положительной стороны. Ну разве что «сладкую парочку» - ритейлеров Dollar General (DG, +7,16%) и Dollar Tree (DLTR, +3,14%), которые до начала торгов отчитались по итогам 1-го квартала и их финансовая отчетность явно взбудрила покупателей.

А вот одним из главных лузеров последних дней, в том числе и вчерашнего, можно однозначно признать акции пищевого гиганта Kraft Heinz (KHC, -4,46%), в отношении которого продолжается расследование со стороны SEC. Только на этой неделе акции компании потеряли еще более 15% своей стоимости. А за последний год превысили уже 50%. И, судя по всему, это еще не конец.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в четверг 30 мая было заключено чуть более 25 тысячи сделок на общую сумму почти 42 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	25 169,88	+0,17
S&P 500	2 788,86	+0,21
NASDAQ	7 567,72	+0,27

Ожидания рынка 31 мая

Сегодня май громко хлопнет дверью и уйдет с гордо поднятой головой, как месяц, до конца исполнивший свой долг перед инвесторами и в очередной раз подтвердивший поговорку - присказку: Sell in may and go away! К величайшему сожалению и последний день мая «не минет чаша сия». В очередной раз постарался президент Трамп, который ночью объявил о введении 5-ти процентной ставки на всю мексиканскую продукцию из-за нескончаемого потока иммигрантов. И это только начало, поскольку тарифы эти будут подниматься каждый месяц еще на 5% вплоть до уровня 25% или же вплоть до того момента, когда иммигранты перестанут бесконечным потоком лезть в Соединенные Штаты. Но в последнее, конечно, верить с трудом.

И какова же реакция на эту новость фондовых рынков? Об этом можно даже не писать - и так все понятно! «Стронг шорт» по всем фронтам. Европа с утра теряет уже более 1,5%. Чуть меньше, но все равно уверенно более 1% теряют фьючерсы на основные американские индексы. И на таком негативном фоне уже стали проявляться панические нотки. Тем более, что чисто технически, рынку сейчас есть куда падать и есть вероятность «поймать» его процентов на 5 - 7 ниже от текущих уровней. Но все же будем надеяться, что события не будут развиваться совсем уж по негативному сценарию.

Направление основного удара медведей будет все тем же - акции технологических компаний и крупнейших промышленных конгломератов, имеющих связи с Китаем. Плюс к этому - автомобилестроители (Мексика добавила риски). Ну, и конечно нефтянка, где вполне может произойти обрушение акций из-за обвала нефтяных котировок. Короче, все плохо. Но это похоже уже на «закошмаривание» и поэтому совет - все же не сильно поддавайтесь паническим настроениям. Они вполне могут оказаться ложными. Но что однозначно увидим, так это высокую волатильность. И поэтому особо нервным товарищам рекомендуем все же пристегнуть ремни и пока не лезть в рынок с попытками ловить «падающие ножи». Стоим в стороне и просто следим каким темпом будут дешеветь акции. И сейчас точно не время для покупок. Go away, если это возможно. Здоровее будете!

Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
31.05.2019	15-30	Апрель	Базовый индекс потребительских цен (месяц к месяцу)	0,0%	0,2%
31.05.2019	15-30	Апрель	Личные доходы (месяц к месяцу)	0,1%	0,3%
31.05.2019	15-30	Апрель	Личные расходы (месяц к месяцу)	0,9%	0,2%
31.05.2019	16-45	Май	Chicago PMI	52,6	55,1
31.05.2019	17-00	Май	Индекс уверенности потребителей Мичиганского университета	102,4	102,0

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 30 мая 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
VEEV	Veeva Systems Inc.	154,3	134,49	14,73
KEYS	Keysight Technologies, Inc.	79,49	71,42	11,3
DG	Dollar General Corporation	127	118,51	7,16
BURL	Burlington Stores, Inc.	156,03	146	6,87
ARMK	Aramark	34,89	32,74	6,57
TECD	Tech Data Corporation	97,13	91,64	5,99
IDCC	InterDigital, Inc.	65,88	62,53	5,36
YY	YY Inc., ADR	70,24	66,98	4,87
DY	Dycom Industries, Inc.	52,45	50,05	4,8
TSS	Total System Services, Inc.	123	118,25	4,02

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 31 мая 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
PVH	PVH Corp.	84,49	99,25	-14,87
QADA	QAD Inc.	42,9	46,8	-8,33
REX	REX American Resources Corporation	70,6	76,37	-7,56
PBI	Pitney Bowes Inc.	4	4,31	-7,19
ENDP	Endo International PLC	5,18	5,58	-7,17
MOV	Movado Group, Inc.	28,51	30,71	-7,16
SMTC	Semtech Corporation	41	44,15	-7,13
SWN	Southwestern Energy Company	3,57	3,82	-6,54
ECA	Encana Corporation	5,52	5,86	-5,8
MLCO	Melco Resorts & Entertainment Limited, ADR	19,75	20,92	-5,59