



ОБЗОР №85

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

НА АРЕНУ ВЫХОДЯТ BIG BANKS

15 ИЮЛЯ 2019 ГОДА

Прошедшую неделю по праву можно считать неделей исторических рекордов. Все три основных индекса американского фондового рынка обновили свои исторические максимумы и в абсолютном выражении и по закрытию торгового дня и при этом, как мы видим, оказались преодоленными психологически важные рубежи в 27000 пунктов по индексу Dow Jones (DJIA-30) и в 3000 пунктов по индексу S&P500. Особенно важным оказалось последнее событие, поскольку 3000 - это совсем уж круглая цифра, которая еще совсем недавно казалась для многих недостижимой мечтой. И очень символично, что такая рекордная неделя завершилась ударной пятницей. По аналогии с баскетболом, где гроссмейстерским результатом за игру является «трипл-дабл» у отдельно взятого игрока, прошедшая пятница отметилась уникальным «трипл-триплом» - когда были обновлены сразу все исторические максимумы по всем индексам. Да здравствует Председатель ФРС Джером Пауэлл - автор этого исторического события!

Однако, если посмотреть на происходящее более скептическим взглядом, то мы все же увидим не столь уж впечатляющий рост. Только индекс Dow Jones вырос по итогам недели более чем на 1% (+1,52%), а NASDAQ ограничился однопроцентным ростом, а S&P500 и того менее - всего лишь +0,78%. Причем лишь 5 из 11 секторов, входящих в индекс S&P500 смогли продемонстрировать положительный результат. Акции же остальных секторов в среднем снизились по итогам недели и худшими среди них оказались акции медицинских компаний, потерявших в среднем 1,6% своей капитализации. Поэтому сказать, что карти-

на такая уж радостная и безоблачная точно нельзя.

На коне, конечно же, были акции сырьевых компаний. Но при росте цен на черное золото более чем на 5% это и не удивительно. Скорее удивительно то, что даже взрывной рост цен на нефть не привел к такому же взрывному росту цен на акции нефтедобывающих компаний. Средний рост здесь ограничился 1,3%. И если такие нефтяные монстры как Chevron (CVX, +0,44%) или Exxon Mobil (XOM, +0,08%) еще смогли прибавить за неделю по 2% к своей капитализации, то некоторые более мелкие нефтедобывающие компании типа Southwestern Energy (SWN, +0,74%) закрыли неделю с убытком более чем в 5%.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже на прошедшей неделе было заключено почти 210 тысяч сделок с акциями 860 эмитентов на общую сумму более 334 млн. долларов США. Максимальный спрос со стороны российских инвесторов наблюдался в акциях Chesapeake Energy (CHK) - более 10 тысяч сделок, Advanced Micro Devices (AMD) - 9600 сделок и Micron Technology (MU) - более 5500 сделок.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	27 332,03	+0,90
S&P 500	3 013,77	+0,46
NASDAQ	8 244,15	+0,59

Ожидания рынка 15 июля

Ну что ж - show must go on! Если прошедшая неделя была неделей имени Дж. Пауэлла, то эту неделю можно однозначно назвать неделей Больших Банков. Ведь именно с них начинается сезон отчетности, который с нетерпением и некоторым страхом ждут многие и многие инвесторы. Сразу скажем, прогнозы плохие. И для того, чтобы участники рынка поняли, что все не та уж и плохо, более 70% компаний должны будут побить прогнозы аналитиков. И первыми кто должен будет это сделать, это ведущие американские, а точнее - ведущие мировые банки JPMorgan Chase (JPM), Bank of America (BAC), Wells Fargo Company (WFC) и Citigroup (C). Именно последнему предоставлено почетное право «выступить» первым. Сегодня еще до начала торгов появится его отчетность и реакция на нее во многом будет определять общий настрой участников рынка и сегодня и в ближайшие дни.

К счастью, какого-либо реального негатива за выходные не появилось. Более того, вышедшие данные по промышленному производству в Китае, несмотря на то, что они оказались худшими за последние 27 лет, все же вселили некоторую надежду, что ситуация в китайской экономике стабилизируется. И это позволило азиатским рынкам отторговаться сегодня в зеленой зоне. Европейские рынки начали сегодняшний день также «За здравие», но после полудня общий настрой стал портиться и индексы повсеместно поползли вниз. Однако большинство из европейских индексов все же пока держатся в зеленой зоне вблизи нулевых отметок.

Что же касается настроения на американском рынке, то первая половина дня прошла под позитивным влиянием азиатских рынков, но дальше, судя по всему, рынок стал постепенно сползать вниз в ожидании выхода отчетности от Citigroup. Но пока это только так - на всякий случай. И никаких особых причин падать нет. Поэтому боимся и ждем, и надеемся... потому что уже отыграно все что только можно и только сезон отчетности сейчас может дать ответ куда же пойдет рынок в ближайшее время - вверх или вниз?

Ну а кто верит в американские банки, по которым, кстати, у большинства аналитиков весьма позитивные прогнозы, стоит, конечно, обратить внимание сегодня прежде всего на акции JPMorgan Chase (JPM), отчетность которого появится завтра еще до начала торгов. Кроме того, нельзя оставить без внимания акции еще одного монстра, но уже фармацевтического - компании Johnson and Johnson (JNJ). Акции этой компании, как впрочем и всех других медицинских компаний, достаточно сильно просели на прошлой неделе в результате очередного «наезда» президента Трампа на сектор медицины и здравоохранения. Но завтра до начала торгов JNJ также опубликует свою финансовую отчетность по итогам деятельности во 2-м квартале 2019 года и в этой отчетности могут быть вполне приятные для инвесторов цифры и это безусловно позитивно должно сказаться на котировках компании. Тем более после некоторой просадки.

Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
15.07.2019	15-30	Июль	Индекс общих условий ведения бизнеса в Нью-Йорке (NY Empire Mnf. index)	-8,6	1,6

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 12 июля 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
CPS	Cooper-Standard Holdings Inc.	45,35	42,1	7,72
KNX	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	33,53	31,49	6,48
XPO	XPO Logistics, Inc.	58,41	55,02	6,16
JBHT	J.B. Hunt Transport Services, Inc.	92,94	87,76	5,9
R	Ryder System, Inc.	57,53	54,39	5,77
SIG	Signet Jewelers Limited	18,52	17,61	5,17
ODFL	Old Dominion Freight Line, Inc.	149,95	142,8	5,01
VC	Visteon Corporation	56,86	54,27	4,77
CTVA	Corteva, Inc.	27,6	26,43	4,43
HQY	HealthEquity, Inc.	71,67	68,65	4,4

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 12 июля 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
ILMN	Illumina, Inc.	305,05	363,66	-16,12
OMCL	Omnicell, Inc.	68,61	75,11	-8,65
PCG	PG&E Corporation	19,4	20,45	-5,13
JNJ	Johnson & Johnson	134,3	140,11	-4,15
CBM	Cambrex Corporation	44,13	45,87	-3,79
AIR	AAR CORP.	41,31	42,62	-3,07
BUD	Anheuser-Busch InBev SA/NV, ADR	86,94	89,66	-3,03
SAVE	Spirit Airlines, Inc.	50,81	52,22	-2,7
SNY	Sanofi , ADR	41,28	42,36	-2,55
BBBY	Bed Bath & Beyond Inc.	10,89	11,17	-2,51