



## ОБЗОР №92

# РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

## **BOEING ПОМЕШАЛ ИНДЕКСУ DOW JONES ВЗЛЕТЕТЬ**

25 ИЮЛЯ 2019 ГОДА

Рекорды идут за рекордами, однако никакой эйфории по этому поводу нет и в помине. Более того, на рынке ощутимо возрастает нервозность. И яркий тому пример вчерашний день. Начался он с «наезда» Департамента юстиции на большую четверку технологических компаний - Apple (AAPL, -0,08%), Amazon (AMZN, +0,32%), Alphabet (GOOGL, -0,72%) и Facebook (FB, +1,14%), который объявил о начале расследования деятельности этих компаний в рамках антимонопольного законодательства. Естественно, такие новости не вдохновляют инвесторов на подвиги и в какой-то момент началась массовая распродажа акций этих компаний в результате чего они провалились на 1 - 1,5% от закрытия вторника. И под тяжестью этих акций ушел вниз и индекс NASDAQ, терявший в какой-то момент почти 1%. Но все это было еще до начала торгов и к началу основной торговой сессии страсти немного улеглись и открытие основной торговой сессии прошло в чисто символическом минусе, после чего акции двинулись вверх. Главным драйвером роста по-прежнему остается хорошая выходящая отчетность компаний. И здесь хочется отметить - прежде всего технологических компаний! Поскольку есть и строго обратные примеры. Например, Boeing (BA, -3,12%) и Caterpillar (CAT, -4,48%). Именно благодаря «стараниям» этих двух акций индекс Dow Jones (DJIA-30) оказался вчера намного хуже своих младших братьев. Если индекс NASDAQ и индекс S&P500 вчера дружно обновили свои исторические максимумы - и абсолютные, и по закрытию, то старина Dow как открылся в минусе, так и оставался в красной зоне в течение всей основной торговой сессии без малейших шансов выйти в плюс.

О нервозности и неадекватном поведении инвесторов свидетельствуют и следующие вещи. Вот вторник достаточно сильно отчитался один из лидеров американского ВПК - компания Lockheed Martin (LMT, +3,10). Однако реакция на эту отчетность позавчера

была нулевой в прямом и переносном смысле этого слова. Акции LMT оторвались от нуля чисто символически на несколько сотых долей процента. Зато вчера всех вдруг осенило - о, как круто! - и акции LMT сметали с рынка как горячие пирожки в базарный день, что привело к их росту более чем на 3%.

Также долго раскачивались вчера инвесторы и в акциях телекоммуникационного гиганта AT&T (T, +3,58%). После выхода отчетности котировки акций этой компании даже уходили в минус, что совершенно не вяжется с тем, что мы увидели в конечном итоге по окончании торгов.

Вообще следует отметить, что в целом настрой у инвесторов вчера был вполне оптимистичным. Более того, как показала вышедшая после финального колокола отчетность компаний Tesla (TSLA, +1,81%) и Ford (F, +1,57%), даже излишне оптимистичным. Участники рынка вдруг в какой-то момент поверили во всеобщее светлое будущее. Но их тут же окатили ушатом холодной воды - это чтобы не расслаблялись - и на пост-маркете уже после выхода отчетности акции Tesla потеряли более 10% своей стоимости, а Ford - около 5%!

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в среду 24 июля было заключено более 53 тысяч сделок на общую сумму более 103 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
<b>DJIA</b>	<b>27 269,97</b>	<b>-0,29</b>
<b>S&amp;P 500</b>	<b>3 019,56</b>	<b>+0,47</b>
<b>NASDAQ</b>	<b>8 321,5</b>	<b>+0,85</b>

## Ожидания рынка 25 июля

Главное событие сегодняшнего дня это конечно же заседание Европейского центрбанка в ожидании, что он снизит и так уже почти нулевую ставку. Ну и конечно же - продолжающая выходить отчетность компаний. И для Америки безусловно гораздо более важным видится именно второе. Да, конечно, и на старуху бывает проруха и периодически выходит отчетность мягко говоря не вполне соответствующая ожиданиям инвесторов. За последние несколько дней мы получили с этой стороны несколько «звонких оплеух» в виде уже упоминавшийся выше отчетности компаний Boeing, Caterpillar, Tesla, Ford и ряд других. Но все же это скорее исключение, хотя и не очень приятное. Но вот компании технологического сектора одна за другой показывают очень сильные результаты. Так, сегодня ночью это подтвердила и отчетность Facebook (FB), которая вполне оправдала все надежды и акции господина Цукерберга выросли на пост-маркете всего на 2% только потому, что Facebook находится под перекрестным огнем бесчисленных надзорных правительственных органов.

А сегодня все участники рынка будут ждать выхода отчетности еще от одних знаковых, пожалуй для всей американской экономики, компаний - Amazon (AMZN) и Alphabet (GOOGL). Если у Amazon все в порядке и если отчетность выйдет не супер блестящей, то все очень сильно удивятся, то вот от Google к сожалению можно ждать не очень приятных неожиданностей. Alphabet сейчас явно самое слабое звено среди Big Tech компаний и с этим уже все мысленно смирились.

А кроме этого будет сегодня еще отчетность от Intel (INTC), а также от лидеров биотехнологического сектора - компаний Bristol-Myers (BMY) и AbbVie (ABBV). И это на самом деле еще далеко не полный список. Однако все эти финансовые данные мы увидим уже по окончании торгов. Ну а сами торги должны стать плавным продолжением вчерашнего дня. Рынок должен немного успокоиться и «затихариться» в ожидании судьбоносного заседания Комитета по открытым рынкам ФРС США, которое состоится на следующей неделе. Поэтому пока оглядываемся, окапываемся и закрепляемся на достигнутых уровнях.

## Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
25.07.2019	15-30	Июнь	Динамика изменения темпов роста заказов на товары длительного пользования	0,4%	0,2%
25.07.2019	15-30	22.07.2019	Количество новых обращений за пособием по безработице	216 000	220 000

## Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 24 июля 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
TER	Teradyne, Inc.	57,94	48,09	20,48
MANH	Manhattan Associates, Inc.	85,75	72,83	17,74
IART	Integra LifeSciences Holdings Corporation	63,22	55,48	13,95
LAD	Lithia Motors, Inc.	133,34	118,25	12,76
NAVI	Navient Corporation	15,09	13,7	10,15
EW	Edwards Lifesciences Corporation	214,88	195,46	9,94
GWW	W.W. Grainger, Inc.	304,07	278,78	9,07
DFS	Discover Financial Services	92	84,48	8,9
UPS	United Parcel Service, Inc.	114,39	105,27	8,66
DY	Dycom Industries, Inc.	58,08	53,92	7,72

## Топ - 10 худших акций По итогам торгов 24 июля 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
HCSG	Healthcare Services Group, Inc.	23,54	30,08	-21,74
ROL	Rollins, Inc.	34,16	38,15	-10,46
MKTX	MarketAxess Holdings Inc.	334,25	367,81	-9,12
APH	Amphenol Corporation	92,38	98,36	-6,08
NSC	Norfolk Southern Corporation	184,99	196,67	-5,94
FLIR	FLIR Systems, Inc.	52,04	54,7	-4,86
ANTM	Anthem, Inc.	288,91	302,59	-4,52
CAT	Caterpillar Inc.	131,91	138,1	-4,48
W	Wayfair Inc.	140,15	144,82	-3,22
BA	THE BOEING COMPANY	361,43	373,07	-3,12