



ОБЗОР №94

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

ВНИЗУ СЛИШКОМ МНОГО ОТКРЫТОГО ПРОСТРАНСТВА

05 АВГУСТА 2019 ГОДА

Как и предполагали многие аналитики, дата принятия решения по ставке Комитетом по открытым рынкам 31 июля может стать своеобразной датой ИКС, когда участники рынка наконец-то попытаются определиться с дальнейшим направлением движения. Собственно, так и произошло. Хотя на самом деле подготовка к этому ключевому событию началась еще ранее. Если в позапрошлую пятницу индексы достигли своих исторических максимумов, то в понедельник начался сначала медленный, а потом все более ускоряющийся откат. Ну а в конце недели, как это обычно и бывает в жизни, к общему негативу, вызванному по мнению большинства участников рынка не совсем голубиной позицией председателя ФРС Джерома Пауэлла, добавился и настоящий негатив в виде очередных угроз о введении новых торговых тарифов со стороны президента Трампа в отношении Китая. Здесь уж действительно испугался не только американский рынок, но и весь остальной мир. Поэтому итоги прошедшей недели выглядят весьма плачевно: все индексы понесли значительные потери - от -2,6% по индексу DJIA-30 до почти 4% (-3,92%) по индексу NASDAQ. И все это на повышенных оборотах и повышенной волатильности. Так, индекс волатильности VIX (он же индекс страха!) взлетел за неделю более чем на 50% - с 12 до почти 20 пунктов. Короче, судя по всему, фаза «Покупай на слухах» успешно завершена и пришел черед фазе «Продавай по факту». И горе тем, кто не слушал аналитиков, которые со всех сторон постоянно предупреждали, что радоваться особо нечему и мы сейчас наблюдаем финальную стадию роста. Точнее, уже не наблюдаем, а наблюдали...

Что касается расклада на отраслевом уровне, то и здесь все идет «по плану». Только вряд ли это план может утешить кого бы то ни было. Хуже всех, естественно, в таких условиях смотрелись акции сырьевого и технологического секторов, где только средние потери составили соответственно 4,6% и 4,4%. Причем если в сырьевом секторе среднее падение почти на 5% вполне объяснимо 7-ми процентным падением нефтяных котировок, то вот котировки акций технологических компаний упали прежде всего на обще рыночных факторах, связанных с резким ухудшением конъюнктуры глобальных мировых рынков.

В плюсе же оказались опять же вполне ожидаемо акции компаний из защитных секторов - прежде всего таких как коммунальный и электроэнергетики. Правда, рост здесь незначительный - в среднем на 0,5%. Но любой плюс в нынешних условиях уже достижение.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже за прошедшую неделю было заключено рекордное количество сделок - почти 290 тысяч. Также рекордным был и оборот, который совсем чуть-чуть не дотянул до круглой цифры в 500 млн. долларов. При этом сделки заключались более чем с 90% акций (906 из 988), которые торгуются на бирже SPB.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	26 485,01	-0,37
S&P 500	2 932,05	-0,73
NASDAQ	8 004,07	-1,32

Ожидания рынка 05 августа

Сейчас можно только с печалью и болью смотреть на рынок. Ситуация ухудшается прямо на глазах. За «наездом» президента Трампа на Китай в прошедшую пятницу вполне закономерно последовала «ответка» от китайских товарищей в виде отказа от импорта американской сельскохозяйственной продукции. Все тут же забыли о радужных перспективах, которые рисовались еще неделю назад, когда торговые переговоры между США и Китаем возобновились после почти 3-х месячного перерыва. И мировые фондовые рынки начали валиться один за другим. Азия отторговалась в крутом минусе с потерями от 1,13% в Корее до почти 3% (-2,85%) в Гонконге. Главные же ньюсмейкеры азиатского рынка - Китай и Япония - потеряли почти одинаково около 1,7%. Очень ровно и синхронно падает весь европейский рынок. Здесь потери составляют порядка 1,2% по всем индексам.

Ситуация на американском рынке по итогам первой половины дня тоже нельзя назвать обнадеживающей. Фьючерсы на все основные американские индексы с самого открытия показывают понижательную динамику с небольшими остановками и «малюпусенькими» коррекциями. Общий итог - снижение от 1% по фьючерсам на индекс Dow Jones до почти 1,5% по фьючерсам на индекс NASDAQ. Однако гарантировать, что этими цифрами ограничится падение и в ходе основной торговой сессии, наверное, никто не возьмется. Многие участники рынка напрягаются все больше и больше, но в какой момент это явно ощущаемое напряжение «лопнет» и приведет к панической распродаже (и приведет ли?!) пока никто предсказать не может. Чисто технически еще есть некоторый запас прочности и, например, индекс S&P500 спокойно может потерять еще 1,5 - 2 процента без каких-либо критических последствий. Однако пробитие уровня поддержки на отметке в 2875 пунктов откроет дорогу вниз. Причем этот «низ» может быть очень далеко от текущих уровней и становится страшно от одной мысли куда может завести эта «дорожка вниз». Слишком уж много там свободного пространства для падения.

Что же касается конкретно сегодняшнего дня, то стоит обратить внимание в первую очередь на выходящие макроэкономические данные, связанные с PMI. На этот прогнозный индикатор смотрят многие участники рынка. Аналитики в принципе не предполагают ухудшение ситуации и это реально может поддержать рынок. Но... может конечно быть и обратный результат в случае, если «что-то пойдет не так». Данные по PMI выйдут в самом начале торгов - в 16-45 и 17-00 мск.

Кроме того, несмотря на то, что сезон отчетности уже подходит к концу, но все же еще есть целый ряд интересных компаний, на отчетность которых стоит обратить внимание. Так, сегодня вечером по окончании торгов выйдут отчетность таких интереснейших технологических компаний как KLA Corporation (KLA) и Take-Two Interactive Software (TTWO). Ожидания и по первой, и по второй компании вполне позитивны, однако свои коррективы конечно же могут внести общие негативные настроения, царящие на рынке.

Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
05.08.2019	16-45	Июль	Markit Composite PMI	51,6	51,6
05.08.2019	16-45	Июль	Service PMI	52,2	52,2
05.08.2019	17-00	Июль	ISM non-manufacturing PMI	55,1	55,5

Топ - 10 лучших акций

По итогам торгов 02 августа 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
CNXN	PC Connection, Inc.	39,85	32,57	22,35
FND	Floor & Decor Holdings, Inc.	43,96	36,36	20,9
NWL	Newell Brands Inc.	15,34	13,43	14,22
XPO	XPO Logistics, Inc.	71,97	64,85	10,98
FTNT	Fortinet, Inc.	86,05	79,02	8,9
BIO	Bio-Rad Laboratories, Inc.	336	310,37	8,26
GMED	Globus Medical, Inc.	50,1	46,39	8
SEE	Sealed Air Corporation	44,33	41,15	7,73
FIZZ	National Beverage Corp.	46,28	43,04	7,53
NBL	Noble Energy, Inc.	21,88	20,49	6,78

Топ - 10 худших акций

По итогам торгов 02 августа 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
FLR	Fluor Corporation	22,64	30,91	-26,76
CENT	Central Garden & Pet Company	23,43	30,1	-22,16
CENTA	Central Garden & Pet Company	21,37	27,22	-21,49
NTAP	NetApp, Inc.	46,04	57,71	-20,22
USM	United States Cellular Corporation	38,2	46,08	-17,1
SQ	Square, Inc.	69,6	80,98	-14,05
DLB	Dolby Laboratories, Inc.	58,81	68,08	-13,62
ETSY	Etsy, Inc.	59,71	68,14	-12,37
TDS	Telephone and Data Systems, Inc.	27,41	31,24	-12,26
BRKR	Bruker Corporation	41,57	46,64	-10,87