



ОБЗОР №99

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

КАЧЕЛИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

РАСКАЧИВАЮТСЯ ВСЕ СИЛЬНЕЙ

12 АВГУСТА 2019 ГОДА

Если взглянуть на итоги прошедшей недели, то некоторым может показаться, что на рынке царит тишь да гладь, да божья благодать. Ну, подумаешь, за неделю все индексы чуть-чуть снизились (от 0,46% по индексу S&P500 до 0,75% по индексу Dow Jones)! Что в этом страшного? Но если оценить уровень волатильности, который стабильно крутится около 20% и добавить к этому повышенные обороты на торгах, то становится уже как-то не вполне уютно. А еще мы чуть ли не каждый день видим на рынке «полицейские развороты», когда настроение будто бы по мановению волшебной палочки меняется с плюса на минус и обратно без всяких видимых причин. И куда приведет этот разброд и шатание в умах участников рынка пока не совсем понятно.

На отраслевом уровне тоже наблюдается полная неразбериха. Лучше всех по итогам прошедшей недели выглядели как это ни странно акции компаний, работающих в сфере медицины и здравоохранения. Они в среднем выросли на 0,4%. В плюсе закрылся еще один сектор - электроэнергетики и коммунальных услуг. Но с последним как раз более-менее все понятно, поскольку акции компаний этого сектора относятся к классу защитных активов.

Кстати, если уж говорить о защитных акциях, то нельзя пройти мимо акций телекоммуникационного гиганта AT&T (T, +0,00%), которые совершенно неспеша, но достаточно уверенно ползут все выше и выше и за прошедшую неделю прибавили еще 3%. В настоящий момент эти акции подошли к очень важному уровню сопротивления в районе чуть ниже 35 долларов. В случае прохода этого уровня открывается путь как минимум к 36 долларов и выше вплоть до 38 долларов.

Что же касается главных лузеров, то на прошедшей недели больше всех в среднем потеряли акции сырьевых компаний - -2,2%. Но это и понятно - при той вакханалии, которая наблюдается на рынке нефти иного глупо было бы ожидать. А вот значительные потери по итогам недели компаний финансового сектора несколько неожиданны. Впрочем, и тут есть свое объяснение в виде всеобщей 100-процентной уверенности участников рынка, что ФРС на своем очередном сентябрьском заседании снизит ставку еще на 0,25%. В таких условиях пострадали прежде всего акции крупнейших банков. Если в среднем по этому сектору потери составили менее 1%, то, допустим, Bank of America (BAC, -0,18%) за это же время потерял более 5%!

По итогам торгов акциями иностранных компаний на Санкт-Петербургской бирже за прошедшую неделю было зарегистрировано почти 280 тысяч сделок с акциями 958 эмитентов (88% от всех акций, допущенных к торгам на бирже SPB) на общую сумму 440 млн. долларов США. Максимальный интерес при этом российские инвесторы проявили к акциям технологической компании Advanced Micro Devices (AMD), с которыми было совершено за неделю более 20 тысяч сделок.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	26 287,44	-0,34
S&P 500	2 918,65	-0,66
NASDAQ	7 959,14	-1,00

Ожидания рынка 12 августа

Утро понедельника было солнечным и ясным и еще буквально пару часов казалось, что и весь день будет таким же. По всем признакам сегодня действительно должно было пройти все в спокойной обстановке - президент Трамп в отпуске, никаких серьезных событий на повестке дня нет. Нет ни выхода макроданных, ни появления квартальной отчетности от значимых компаний. Короче, все с утра было тихо и спокойно. Но, как говорится, если очень хочется, то всегда можно найти «приключения» на свою голову. И эти «приключения» найдены сегодня в Гонконге. По крайней мере именно на Гонконг ссылаются все аналитики, когда говорят о резком ухудшении ситуации на мировых рынках после 13-00 мск. Если до этого момента фьючерсы на все американские индексы стояли в достаточно уверенном плюсе и прибавляли до 0,5% к закрытию пятницы, то буквально через час они поменяли знак плюс на минус. Стоять! Все бояться! К чему это может привести пока не очень понятно, но в любом случае такое начало недели не внушает оптимизма. Хотя по идее текущая неделя должна была быть проходной и достаточно спокойной. Однако, судя по всему, покой нам может только сниться и поэтому бдительности терять точно не стоит поскольку большие битвы у нас еще точно впереди.

Что же касается текущей недели, то здесь стоит сосредоточиться на выходящей отчетности от ведущих ритейлеров. Это прежде всего отчетности от компании Macy's (M), которая выйдет во вторник до начала торгов, а также отчетность от мирового лидера ритейла компании Walmart (WMT) и китайского интернет-продавца компании Alibaba (BABA). Отчетность последних двух компаний должна появиться в четверг 15 августа до начала торгов. Ну и наконец еще одна компания, отчетность которой безусловно вызовет всеобщий интерес. Это один из лидеров технологического сектора компания Cisco Systems (CSCO). Ее отчетность появится на свет в среду сразу же по завершению основной торговой сессии.

Макроэкономические данные

12 августа макроэкономические данные не выходят

Топ - 10 лучших акций

По итогам торгов 09 августа 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
PCTY	Paylocity Holding Corporation	110,66	101,39	9,14
GDOT	Green Dot Corporation	29,82	27,42	8,75
PETQ	PetIQ, Inc.	34,75	32,77	6,04
AMGN	Amgen Inc.	196,25	185,23	5,95
NWS	News Corporation	14,07	13,36	5,31

QDEL	Quidel Corporation	58,22	55,29	5,3
YELP	Yelp Inc.	36,77	34,95	5,21
NWSA	News Corporation	13,7	13,03	5,14
TWOU	2U, Inc.	15,16	14,47	4,77
PODD	Insulet Corporation	152,31	145,8	4,47

Топ - 10 худших акций
По итогам торгов 09 августа 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
DXC	DXC Technology Company	35,91	51,65	-30,47
NKTR	Nektar Therapeutics	20,92	29,57	-29,25
VRTU	Virtusa Corporation	34,42	43,59	-21,04
MAT	Mattel, Inc.	11,31	13,43	-15,79
AAXN	Axon Enterprise, Inc.	58,09	68,41	-15,09
MNK	Mallinckrodt public limited company	5,31	6,15	-13,66
DBX	Dropbox, Inc.	18,71	21,46	-12,81
GHDX	Genomic Health, Inc.	0,1865	0,21	-11,19
SIG	Signet Jewelers Limited	14,41	15,9	-9,37
HQY	HealthEquity, Inc.	72,72	79,85	-8,93