



ОБЗОР №106

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

ВСЕ УШЛИ НА ПЛЯЖ

21 АВГУСТА 2019 ГОДА

После 3-х дней роста участники рынка вчера единодушно решили взять некоторую паузу. Причем особых поводов для этого в принципе не было, но если очень хочется, то повод всегда найдется. И на пустом месте был «высосан из пальца» предлог для остановки покупок - мол, в Италии политический кризис (в первый раз, что ли?) и поэтому может подвиснуть утверждение итальянского бюджета на 2020 год и поэтому Европе от этого будет хуже. А если Европе будет хуже, то и всем будет хуже. И поэтому покупать ничего не будем! И народ просто ушел с торгов - обороты упали до минимумов этого года, а изменение цен по большинству акций было фактически минимальным. И только в самом конце основной торговой сессии спекулянты смогли-таки (наверное, просто так - на всякий случай!) уронить рынок на 0,6 - 0,7% процента. Причем падение было настолько ровным и всеобъемлющим, что не вызывает сомнения, что это было сделано чисто конъюнктурно - исключительно ради «искусства». Так большинство отраслей, а именно потребительский и технологический сектор, сырьевой и промышленный сектор, а также медицина и здравоохранение упали ровно на 0,7% - ни больше, ни меньше. Чуть лучше чувствовали себя акции компаний, работающие в сфере услуг и в коммунальном секторе, а чуть хуже привычно уже - акции крупнейших банков. Но все же и сами изменения и обороты на торгах были столь незначительными, что вчерашние торги в любом случае можно признать проходными, которые не оставят никакого следа ни в умах инвесторов, ни тем более в истории фондового рынка.

Из отдельных акций в первую очередь по итогам вчерашнего дня стоит выделить акции известнейшей сети супермаркетов «Для дома, для

семьи» - компании Home Depot (HD, +4,39%), которые пользовались повышенным спросом после выхода очень сильной квартальной отчетности. Однако говорить, что у ритейлеров в этот сезон отчетности складывается все хорошо ни у кого язык не повернется. И это несмотря на то, что два основных лидера этой отрасли - Walmart (WMT) и Home Depot (HD) продемонстрировали действительно отличные результаты по итогам своей деятельности во 2-м квартале 2019 года. Но вот отчетность остальных ритейлеров все же не произвела на инвесторов никакого впечатления. Так, вышедшая вчера отчетность еще одной ритейлинговой компании Kohl's (KSS, -6,89%) хоть и была неплохой, но все же многие инвесторы надеялись, по-видимому, увидеть более внушительные цифры прибыли и не найдя их в отчетности поспешили избавиться от этих акций. Продолжается также распродажа акций еще одного интереснейшего ритейлера - компании Macy's (M, -4,77%). Вчера они пробили только что сформировавшийся уровень поддержки в районе 16\$ и ушли еще ниже с потерей почти 5% от своей стоимости.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже во вторник 20 августа было заключено более 75 сделок на общую сумму почти 95 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	25 962,44	-0,66
S&P 500	2 900,51	-0,79
NASDAQ	7 948,56	-0,68

Ожидания рынка 21 августа

После 2-х дней «расслабухи», когда не было ни значимых макроэкономических данных, ни каких-либо особо будоражащих общественность новостей, сегодня надо бы немного взбодриться. По крайней мере несколько поводов для повышенной волатильности сегодня точно будет. Во-первых, в 17-00 мск выйдут данные о продажах домов на вторичном рынке. Это всегда интересно и достаточно интригующе. К счастью, ситуация на рынке недвижимости в последние месяцы показывает тенденцию к улучшению по сравнению с тем, что мы наблюдали с августа прошлого года по март нынешнего, когда продажи стабильно падали. Сейчас же аналитики прогнозируют хоть и незначительный, но все же рост продаж по итогам июля и это должно стать еще одним фактом, свидетельствующим о крепости потребительского спроса в настоящее время.

И вот после выхода данных о продажах домов на «вторичке» будет интересно посмотреть протоколы с последнего заседания Комитета ФРС США по работе на открытых рынках, которое состоялось 30 -31 июля. Чем мотивируют члены Комитета свое решение о снижении процентной ставки, когда в экономике США в принципе все хорошо и особых поводов для беспокойства нет. И зачем еще снижать ставку? В свете этих вопросов к этим Протоколам как обычно будет приковано всеобщее внимание. На свет они появятся в 21-00 мск и в это время можно ждать всплеска активности и повышенной волатильности.

Ну и кроме всего прочего не стоит забывать о том, что сегодня среда и значит в 17-30 мск появятся данные о запасах сырой нефти и нефтепродуктов. Аналитики ожидают, что запасы сырой нефти сократятся почти на 2 млн. баррелей. Однако мы знаем как часто аналитики садятся в лежку в этом вопросе.

Короче, нас ждет сегодня достаточно напряженный день с непредсказуемым финалом. Однако по итогам первой его половины складывается неплохая обстановка. Если торги в Азии носили смешанный характер, то Европа сегодня вся окрашена в зеленый цвет поскольку она дружно радуется прояснению ситуации с политическим кризисом в Италии, где действующее правительство все же уходит в отставку.

Очень неплохо смотрится и американский рынок, где фьючерсы на все основные индексы прибавляют вплоть до 0,8% на фоне очередных «наездов» президента Трампа на ФРС, где он хочет (требуется!) , чтобы ФРС снижала ставку более быстрыми темпами. Так что если ничего серьезного в ближайшие часы не случится, то у нас сегодня есть все шансы увидеть как фондовые качели после вчерашнего захода вниз вновь пойдут вверх, отыгрывая все потери. Туда-сюда-обратно... Участники рынка по большому счету не знают куда идти и будут ждать пятницы, когда выступит председатель ФРС Джером Пауэлл в Джексон-Холле на ежегодной конференции представителей центробанков. Но это будет послезавтра, а сегодня просто возвращаем все котировки на уровни, которые были 2 дня назад и не более того. И без фанатизма, пожалуйста!

Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
21.08.2019	17-00	Июль	Продажи домов на вторичном рынке	5 270 000	5 390 000
21.08.2019	17-30	19.08.2019	Запасы сырой нефти	1,58 млн. баррелей	-1,889 млн. баррелей
21.08.2019	21-00	31.07.2019	«Минутки» - Протоколы заседания FOMC ФРС США от 30 - 31 июля 2019 года		

Топ - 10 лучших акций

По итогам торгов 20 августа 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
HGV	Hilton Grand Vacations Inc.	31,24	28,21	10,74
PCG	PG&E Corporation	11,66	10,67	9,28
TWOU	2U, Inc.	18,39	17,45	5,39
WYND	Wyndham Destinations, Inc.	42,59	40,55	5,03
OKTA	Okta, Inc.	131,74	125,84	4,69
HD	The Home Depot, Inc.	217,09	207,95	4,4
BIDU	Baidu, Inc., ADR	108,72	104,22	4,32
CENT	Central Garden & Pet Company	24,67	23,68	4,18
CENTA	Central Garden & Pet Company	22,49	21,62	4,02
TPIC	TPI Composites, Inc.	18,19	17,5	3,94

Топ - 10 худших акций

По итогам торгов 20 августа 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
SRPT	Sarepta Therapeutics, Inc.	102,07	120,31	-15,16
HAIR	The Hair Celestial Group, Inc.	18,6	21,9	-15,07
ANAB	AnaptysBio, Inc.	42,19	48,85	-13,63
MSG	The Madison Square Garden Company	267,33	293,43	-8,89
ELAN	Elanco Animal Health Incorporated	27,26	29,81	-8,55
RRC	Range Resources Corporation	4,28	4,53	-5,52
IMMU	Immunomedics, Inc.	14,04	14,84	-5,39
PFPT	Proofpoint, Inc.	111,99	118,23	-5,28
NTES	NetEase, Inc., ADR	249,11	262,25	-5,01
M	Macy's, Inc.	15,36	16,13	-4,77