



ОБЗОР №112

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

КИТАЙ ЗАМАНИВАЕТ ТРАМПА В ЛОВУШКУ ВРЕМЕНИ

29 АВГУСТА 2019 ГОДА

Первая половина вчерашнего дня не сулила ничего хорошего. Очередной виток истерии по поводу «инвертированной кривой доходности» давил на мозги участников рынка и с трудом верилось, что они найдут в себе силы все же набраться храбрости и начать покупать. Но, как известно, жадность ни одного фрайера сгубила, и поэтому в конце концов, когда стало понятно, что пока никакой эскалации напряжения больше не предвидится, спекулянты решились чуток разогнать рынок и стали более активно покупать подешевевшие накануне акции. В итоге к концу торгов участники так раскочегарили рынок, что индекс Dow Jones (DJIА-30) даже сумел преодолеть отметку в 26 тысяч пунктов и по итогам дня вырос на 1%. Наибольший вклад в этот рост внесли акции банков и медицинских компаний, а также нефтянка, которая бурно росла вместе с ростом нефтяных котировок.

Рост остальных индексов был менее впечатляющ. Особенно расстроил NASDAQ, который явно выбивался из общего позитивного настроения и прибавил лишь 0,38%. И это конечно настораживает, поскольку свидетельствует о том, что участники рынка все же не хотят в настоящий момент брать на себя слишком большие риски. Да и небольшие обороты, наблюдаемые на торгах, говорят о том же самом.

На отраслевом уровне лучше всех, как уже было отмечено выше, смотрелись акции сырьевого сектора. Спрос на акции сырьевых компаний и особенно нефтянки подстегнули данные о запасах сырой нефти и нефтепродуктов, которые достаточно неожиданно показали резкое снижение запасов сырой нефти более чем на 10 млн. баррелей

вместо планировавшегося снижения на 2 млн. баррелей.

Очень неплохо смотрелись вчера акции потребительского сектора. Главными забойщиками здесь по-прежнему были ведущие табачные компании Phillip Morris (PM, +3,65%) и Altria (MO, +1,33%). Позавчера инвесторы и спекулянты на вышедшей новости о возможном объединении этих компаний явно перестарались и уронили акции этих компаний слишком уж сильно. И вчера вполне закономерно пошла «обратка» - и мы увидели хороший рост на повышенных оборотах. Однако, если учесть, что с начала августа тот же Phillip Morris подешевел почти на 30%, а вчерашний рост ограничился менее чем 4%, то акциям еще есть куда расти и они остаются весьма привлекательными для покупки.

Среди отдельных акций по итогам вчерашнего дня стоит также отметить акции крупнейшего мирового авиаперевозчика компании American Airlines (AAL, +3,60%), взлетевшие вверх на ожиданиях выдачи разрешения полетов Boeing 737, которых у AAL слишком много и которые пока продолжают стоять на приколе.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	26 036,1	+1,00
S&P 500	2 887,94	+0,65
NASDAQ	7 856,88	+0,38

Ожидания рынка 29 августа

Вчерашний вечерний позитив продолжает набирать обороты. Главных драйвера роста на первую половину дня четверга два. В Европе это весьма вероятное окончание политического кризиса в Италии и создание нового коалиционного правительства, а в Штатах - это информация о том, что Китай не будет спешить с введением новых тарифов в ответ на повышение тарифов американской стороной.

Первая новость привела к тому, что все европейские индексы улетели вверх и прибавляют к полудню более 1%. Впереди планеты всей естественно итальянцы, где индекс миланской биржи прибавляет даже более 2%.

Что же касается американского рынка, то здесь фьючерсы на основные индексы также демонстрируют уверенную повышательную динамику и пытаются приблизиться к тем же отметкам, что и в Европе, то есть где-то на 1%. Как долго продержится этот энтузиазм пока не понятно, поскольку весь он основан исключительно на словесных интервенциях и не более того. При этом многие аналитики отмечают, что именно в затягивании процесса переговоров и состоит главная цель китайской стороны, поскольку чем дальше, тем ближе будут президентские выборы в США и тем слабее будет позиция президента Трампа, так как он будет спешить предъявить миру хоть какие-то достижения в этой области. Короче, все как всегда - Китай никуда не спешит и уверен, что он всех «пересидит» и в любом случае выиграет.

Однако политика политикой, а конкретно сегодня мы все же ждем рост и вполне возможно даже хороший рост на повышенных оборотах. И поэтому в первую очередь стоит обратить внимание на акции, которые сильно провалились в последнее время и имеют неплохой потенциал роста. К этой категории в первую очередь относятся акции таких компаний как Kraft Heinz (KHC), Macy's (M), American Airlines (AAL) и ряд других.

Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
29.08.2019	15-30	23.08.2019	Количество первичных обращений за пособием по безработице	209 000	215 000
29.08.2019	15-30	2-й квартал	ВВП (предварительная оценка)	2,1%	2,0%
29.08.2019	17-00	Июль	Незавершенные сделки по продаже домов	2,8%	0,1%

Топ - 10 лучших акций

По итогам торгов 28 августа 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
XEC	Cimarex Energy Co.	41,6	37,63	10,55
DY	Dycom Industries, Inc.	44,77	41,19	8,69
CPS	Cooper-Standard Holdings Inc.	34,11	31,86	7,06
PLCE	The Children's Place, Inc.	86,44	81,18	6,48
RRGB	Red Robin Gourmet Burgers, Inc.	33,73	31,7	6,4
COTY	Coty Inc.	9,33	8,8	6,02
AXSM	Axsome Therapeutics, Inc.	25,09	23,71	5,82
BBBY	Bed Bath & Beyond Inc.	8,54	8,1	5,43
SRDX	Surmodics, Inc.	45,12	42,8	5,42
CRS	Carpenter Technology Corporation	46,51	44,19	5,25

Топ - 10 худших акций

По итогам торгов 28 августа 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
MOV	Movado Group, Inc.	21,22	24,97	-15,02
SXI	Standex International Corporation	67,91	75,56	-10,12
PLAN	Anaplan, Inc.	53,47	57,71	-7,35
ADSK	Autodesk, Inc.	140,08	150,21	-6,74
ENDP	Endo International PLC	2,41	2,55	-5,49
GH	Guardant Health, Inc.	90,31	93,93	-3,85
FTNT	Fortinet, Inc.	77,85	80,86	-3,72
PCG	PG&E Corporation	10,82	11,22	-3,57
HUBS	HubSpot, Inc.	198,11	204,88	-3,3
ANSS	ANSYS, Inc.	204,14	211,04	-3,27