



## ОБЗОР №113

# РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

## МОЛЧАНИЕ ТРАМПА СПОСОБСТВУЕТ РОСТУ РЫНКА

30 АВГУСТА 2019 ГОДА

Трамп молчит. Китай молчит. Рынок растет. И вывод только один - лучше бы они все молчали!

Позитив появившийся в среду вечером продолжает туманом окутывать весь рынок. И даже нельзя конкретно сказать на чем он основан, но участники рынка явно погрузились в какую-то сладостную дрему и решили, что на самом деле все хорошо. Ура! По крайней мере вчерашние торги прошли именно в таком «полузомбированном» ключе. Рынок вырос еще до старта основной торговой сессии и по ходу торгов не было ни одной попытки хоть как-то изменить ситуацию. И единственно, что смущает, так это по-прежнему небольшие обороты на торгах. Складывается такое впечатление, что многие участники рынка просто плюнули на все и решили догулять последние летние денечки.

Но как бы то ни было, но все индексы уверенно прибавили более 1% и если так пойдет и дальше, то уже через пару дней можно будет вновь замахнуться на исторические максимумы, хотя еще пару дней назад в это вообще никто поверить не мог.

На отраслевом уровне рост наблюдался во всех секторах. Но максимальный спрос коснулся прежде всего акций промышленных компаний, которые только в среднем выросли на 1,8%. Но это только в среднем. Большинство же компаний этого сектора выросли на 2 и более процентов. Даже несчастные и зашуганные акции General Electric (GE, +2,14%) и те постарались не отстать от

своих товарищей и уверенно торговались в хорошем плюсе.

Пожалуй, единственный, кто огорчил вчера инвесторов, так это акции табачных гигантов Phillip Morris (PM, -2,15%) и Altria (MO, -3,49%). Участники рынка, судя по всему, все никак не могут определиться с возможным объединением компаний - хорошо это или плохо. И поэтому они уже несколько дней летают и минуса в плюс и наоборот.

Зато радуют многие наши бывшие лузеры - такие как American Airlines (AAL, +3,91%), Macy's (M, +1,98%) и Kraft Heinz (KHC, +0,64%), значительно просевшие в последние недели и даже месяцы. Глядя на текущую ситуацию, складывающуюся с акциями этих эмитентов, можно надеяться, что они нащупали дно и есть все шансы увидеть восстановление их котировок в самое ближайшее время.

Ну, а одним из главных героев вчерашнего дня стал ритейлер Dollar General (DG, +10,68%), чьи акции взлетели более чем на 10% после выхода великолепной квартальной отчетности.

|                    | Текущее<br>Значение | Изменение<br>в % |
|--------------------|---------------------|------------------|
| <b>DJIA</b>        | <b>26 362,25</b>    | <b>+1,25</b>     |
| <b>S&amp;P 500</b> | <b>2 924,58</b>     | <b>+1,27</b>     |
| <b>NASDAQ</b>      | <b>7 973,39</b>     | <b>+1,48</b>     |

## Ожидания рынка 30 августа

Глядя сегодня на рынок почему-то на ум приходит бессмертная фраза времен гражданской войны в Испании: Над всей Испанией безоблачное небо! Вот и сегодня погода на мировых фондовых рынках абсолютно безоблачная. Все просто великолепно и замечательно. Однако это почему-то очень напрягает. И чем дальше, тем больше. Возникает вопрос почему рынки безмятежно растут и растут очень даже уверенно, несмотря на то, что с 1 сентября вводятся в США новые тарифы на китайскую продукцию - это раз! Что на США надвигается сильнейший шторм - ураган Дориан в связи с чем президент Трамп даже отменил свой визит в Польшу - это два. Что в Гонконге арестовали одного из лидеров протеста и на ближайших выходных есть риск увидеть в Гонконге настоящий бунт и (не дай бог!) последующее жесткое и жестокое подавление этого бунта китайскими властями - это три! И при этом на мировых фондовых рынках просто идиллия - все прекрасно и замечательно и инвесторы не видят никаких препятствий для дальнейшего уверенного роста. Что-то тут не сходится, не правда ли? Однако, все это размышления на вольную тему, а по факту мы видим, что европейские индексы прибавляют сегодня к полудню более 1%. Фьючерсы на основные американские индексы также лезут все выше и выше и выросли к началу премаркета уже почти на 0,7%. Короче, вперед и вверх! Конечно, текущую ситуацию по крайней мере в США можно объяснить предстоящими дополнительным днем отдыха - в понедельник у американцев праздник День труда. А, как известно, американцы очень не любят встречать праздники в плохом настроении. Но с другой стороны, сегодня перед длинными выходными наверняка будут и те, кто захочет закрыть позиции на всякий случай - мало ли что может случиться в эти ближайшие 3 дня? И такие продавцы конечно же будут тянуть рынок вниз. Так что рассчитывать на слишком уж бурный рост все же не приходится и вряд ли он превысит вчерашние и позавчерашние отметки. Более того, скорее всего сегодня торги будут идти по следующему сценарию - сначала гэп вверх и затем тусклое и совершенно безыдейное сползание вниз к нулевым отметкам. До нуля при этом вряд ли дойдем, но роста более 0,2 - 0,3 процента ожидать тоже не стоит.

Из важных событий сегодня стоит обратить внимание прежде всего на данные по индексу уверенности потребителей Мичиганского университета, которые будут опубликованы в 17-00 мск. В июле этот индекс неожиданно рухнул с 97 до 92 пунктов. Сейчас аналитики ожидают, что особых изменений не произойдет. Однако надо учесть, что если 92 пункта это хороший показатель, то в случае ухода индекса ниже 90 пунктов уже можно будет бить тревогу. И поэтому реакция участников рынка на значительные изменения этого индекса всегда вызывают по крайней мере всплеск волатильности.

И все же фактор пятницы будет сегодня преобладать над всеми остальными. Так что особых потрясений все же ждать не приходится. Спокойные торги на небольших оборотах с небольшим изменением цен. И всем хороших и спокойных выходных!

## Макроэкономические данные

| Дата       | Время | Период | Показатели                                  | Предыдущее значение | Прогноз |
|------------|-------|--------|---------------------------------------------|---------------------|---------|
| 30.08.2019 | 15-30 | Июль   | Индекс потребительских цен (месяц к месяцу) | 0,2%                | 0,3%    |
| 30.08.2019 | 15-30 | Июль   | Персональные доходы                         | 0,4%                | 0,3%    |
| 30.08.2019 | 15-30 | Июль   | Персональные расходы                        | 0,3%                | 0,5%    |

---

|            |       |        |             |      |      |
|------------|-------|--------|-------------|------|------|
| 30.08.2019 | 16-45 | Август | Chicago PMI | 44,4 | 48,1 |
|------------|-------|--------|-------------|------|------|

---

|            |       |        |                                                           |      |      |
|------------|-------|--------|-----------------------------------------------------------|------|------|
| 30.08.2019 | 17-00 | Август | Индекс уверенности потребителей Мичиганского университета | 92,1 | 92,1 |
|------------|-------|--------|-----------------------------------------------------------|------|------|

---

## Топ - 10 лучших акций

### По итогам торгов 29 августа 2019 года

| Биржевой тикер | Наименование ценной бумаги | Цена аукциона закрытия в \$ | Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$ | Изменение в % |
|----------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|---------------|
| NTNX           | Nutanix, Inc.              | 24,01                       | 19,6                                        | 22,5          |
| BURL           | Burlington Stores, Inc.    | 205,42                      | 173,27                                      | 18,55         |
| GMS            | GMS Inc.                   | 27,71                       | 23,61                                       | 17,37         |
| TECD           | Tech Data Corporation      | 94,68                       | 81,83                                       | 15,7          |
| MEI            | Methode Electronics, Inc.  | 32,2                        | 28,41                                       | 13,34         |
| GEF            | Greif, Inc.                | 36,62                       | 32,34                                       | 13,23         |
| QDEL           | Quidel Corporation         | 65,62                       | 58,17                                       | 12,81         |
| BBBY           | Bed Bath & Beyond Inc.     | 9,48                        | 8,54                                        | 11,01         |
| DG             | Dollar General Corporation | 156,09                      | 141,03                                      | 10,68         |
| PS             | Pluralsight, Inc.          | 16,46                       | 15,23                                       | 8,08          |

## Топ - 10 худших акций

### По итогам торгов 29 августа 2019 года

| Биржевой тикер | Наименование ценной бумаги            | Цена аукциона закрытия в \$ | Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$ | Изменение в % |
|----------------|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|---------------|
| MFGP           | Micro Focus International plc, ADR    | 12,98                       | 18,89                                       | -31,29        |
| OLLI           | Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc. | 56,36                       | 77,77                                       | -27,53        |
| MNK            | Mallinckrodt public limited company   | 3,08                        | 3,52                                        | -12,5         |
| HRB            | H&R Block, Inc.                       | 24,37                       | 26,88                                       | -9,34         |
| BBY            | Best Buy Co., Inc.                    | 63,49                       | 69                                          | -7,99         |
| WSM            | Williams-Sonoma, Inc.                 | 64,16                       | 68,78                                       | -6,72         |

|             |                           |        |        |       |
|-------------|---------------------------|--------|--------|-------|
| <b>OKTA</b> | Okta, Inc.                | 127,18 | 133,17 | -4,5  |
| <b>PCG</b>  | PG&E Corporation          | 10,43  | 10,82  | -3,6  |
| <b>MO</b>   | Altria Group, Inc.        | 44,25  | 45,85  | -3,49 |
| <b>MKTX</b> | MarketAxess Holdings Inc. | 392,25 | 404,46 | -3,02 |