



ОБЗОР №116

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

ОСЕНЬ: ХОРОШИЕ НОВОСТИ СОБИРАЮТСЯ В СТАИ. ЛИШЬ БЫ НЕ УЛЕТЕЛИ!

5 СЕНТЯБРЯ 2019 ГОДА

Новости из Гонконга, где вопрос о рассмотрении закона о возможности выдачи граждан, в отношении которых ведутся судебные дела властям континентального Китая, был снят с повестки дня взбудрил буквально все мировое финансовое сообщество. Конфликт, грозивший перерасти чуть ли не в открытое военное противостояние урегулирован. Ура! И это конечно здорово. И мировые фондовые рынки на этой новости полетели вверх. И американский в том числе. А поскольку вчера никаких существенных «раздражителей» больше не было, то участники рынка с удовольствием поучаствовали в популярной уже лет 5 - 7 игре под названием «Buy the dips» (Выкупай провалы). По большому счету даже особых усилий не надо было прикладывать, чтобы вернуть котировки к исходным уровням прошлой недели и полностью выкупить те потери, которые рынок понес по итогам торгов во вторник.

На отраслевом уровне лучше всех смотрелись акции сырьевых компаний поскольку котировки нефти легко и просто выросли на 5% и также решили вернуться к уровням конца августа. В таких условиях «нефтянке» не оставалось ничего другого как расти. Что она собственно и сделала. Только средний рост сырьевых компаний составил 1,7%. А отдельные компании как всегда показали гораздо более значительный рост - и на 2, и на 3%. Ну, а наиболее спекулятивные акции таких компаний как Chesapeake Energy (CHK, +6,52%) и Southwestern Energy (SWN, +7,93%) так вообще сделали попытку улететь в космос. Но для них это как раз

дело привычное и плюс-минус 5 - 10 процентов за торги это скорее норма, а не исключение.

А вот кто вчера действительно порадовал инвесторов так это General Electric (GE, +5,64%). Значительному росту акций этой компании в большой степени поспособствовал ведущий аналитик Citi Эндрю Капловиц, который после встречи с генеральным директором GE Ларри Калпом сказал, что видит хорошие перспективы развития бизнеса компании и все нападки известного разоблачителя Гарри Макрополоса по поводу возможных махинаций с бухгалтерской отчетностью не имеют под собой основания.

Кто еще вчера смотрелся очень мощно, так это практически все без исключения акции полупроводниковых компаний. В этом сегменте акции выросли на 3-4 процента, что позволило всему технологическому сектору в целом подорожать на 1,5%, а индекс NASDAQ по итогам дня оказался в результате лучшим среди своих старших товарищей - индексов Dow Jones (DJIA-30) и S&P500.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	26 355,47	+0,91
S&P 500	2 937,78	+1,08
NASDAQ	7 976,88	+1,30

Ожидания рынка 5 сентября

А ведь точно что-то случилось! По-видимому, действительно наступила осень. По крайней мере на фондовом рынке с наступлением осени действительно изменилась погода - одна за другой полетели хорошие новости. Остается правда выяснить, не собираются ли они в стаю, чтобы потом улететь на зимовку на юг?

Если вчера весь мировой фондовый рынок буквально ликовал из-за событий в Гонконге, то сегодня фейерверк на рынке устроили китайцы. Именно китайская сторона с самого раннего китайского утра (это когда все еще спали) сообщила о том, что 13 раунд американо - китайских переговоров пройдет в начале октября в Вашингтоне. Ура! Брависсимо! Не прошло и полугода, как стороны наконец-то встретятся вновь после достаточно скандального срыва переговорного процесса в начале мая. Правда, смогут ли договориться стороны хоть о чем-нибудь на этот раз остается загадкой. Однако конкретно сегодня это мало кого волнует. Уже сам факт, что переговоры все-таки будут - это целое событие. И все опять радуются.

И поэтому сегодня второй день подряд на рынке царствует позитив и эйфория. Однако, если вчерашнюю эйфорию потушить было некому и нечем, то сегодня участников рынка вполне может окатить холодный душ из макроэкономических данных. Это и данные по новым рабочим местам в несельскохозяйственных отраслях от агентства ADP, где очень часто случаются как приятные, так и неприятные неожиданности. Это целый пул прогнозных индексов PMI - сервисный, non-manufacturing и композитный, за которыми после падения промышленного PMI в прошедший вторник ниже уровня в 50 пунктов участники рынка будут следить особенно внимательно. Ну, и наконец, на закуску данные о запасах сырой нефти. Здесь аналитики ожидают сокращения запасов и это положительный для рынка момент. Но аналитики с этими данными так часто ошибаются, что их прогнозам точно верить нельзя. И ясно только одно - с нефтью может быть все что угодно.

Таким образом, слишком уж расслабляться и надеяться на то, что общий позитив «вывезет» котировки вверх, точно не стоит. Общий расклад сил станет понятен только после 18-00 мск. И все же, если ничего страшного не случится, то действительно можно рассчитывать еще на один день хорошего роста от 1% и более. Максимальный спрос при этом будет наблюдаться в акциях компаний, максимально причастных к американо-китайским торговым отношениям. Это прежде всего акции компаний чип-мейкеров и тех промышленных компаний, у которых есть хорошие связи с китайским рынком (например, Caterpillar (CAT)). Кроме того, стоит обратить внимание и на другие компании, максимально пострадавших от текущей американо-китайской торговой войны. Здесь в первую очередь на ум приходят акции популярнейшей сети супермаркетов Macy's (M), которые и вчера выросли почти на 4% и сегодня с большой вероятности продолжать свой рост.

Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
05.09.2019	15-15	Август	Новые рабочие места в не с\х отраслях от ADP	156 000	148 000
05.09.2019	16-45	Август	Markit composite PMI	50,9	50,9
05.09.2019	16-45	Август	Services PMI	50,9	51,0
05.09.2019	17-00	Август	ISM non-manufacturing PMI	53,7	54,0
05.09.2019	18-00	Август	Запасы сырой нефти	-10,027 млн. баррелей	-2,488 млн. баррелей

Топ - 10 лучших акций

По итогам торгов 04 сентября 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
EBS	Emergent BioSolutions Inc.	56	50,14	11,69
PVH	PVH Corp.	81,08	74,3	9,13
W	Wayfair Inc.	118,1	109,28	8,07
ROKU	Roku, Inc.	168,91	156,88	7,67
MOV	Movado Group, Inc.	21,97	20,41	7,64
SHAK	Shake Shack Inc.	104,61	97,23	7,59
RRC	Range Resources Corporation	3,96	3,69	7,32
IMMU	Immunomedics, Inc.	13,47	12,59	6,99
SEDG	SolarEdge Technologies, Inc.	82,89	77,54	6,9
EVH	Evolent Health, Inc.	6,63	6,21	6,76

Топ - 10 худших акций

По итогам торгов 04 сентября 2019 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
RARE	Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	45,06	51,29	-12,15
TSN	Tyson Foods, Inc.	86,06	93,29	-7,75
MOMO	Momo Inc., ADR	33,81	36,18	-6,55
PODD	Insulet Corporation	157,12	167,95	-6,45
LOPE	Grand Canyon Education, Inc.	116,7	122,89	-5,04
PATK	Patrick Industries, Inc.	33,24	34,89	-4,73
MMSI	Merit Medical Systems, Inc.	32,53	34,14	-4,72
MSTR	MicroStrategy Incorporated	137,17	143,6	-4,48
PEN	Penumbra, Inc.	140,28	146,56	-4,28
HQY	HealthEquity, Inc.	55,76	58,11	-4,04

Вся информация, представленная в настоящем обзоре, носит исключительно информационный характер, не является инвестиционной консультацией, рекомендацией или предложением к совершению сделок с финансовыми инструментами. ПАО «Санкт-Петербургская биржа» не несет ответственности за последствия использования размещенной информации, в том числе за любые возможные убытки от сделок с финансовыми инструментами.