



## ОБЗОР №133 (940)

# РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

## НЕ ПРОСКОЧИЛИ

02 ОКТЯБРЯ 2019 ГОДА

Вчерашний день по всем прогнозам должен был быть спокойным и совершенно не опасным для инвесторов. Единственным препятствием для продолжения умеренного роста могли послужить данные по ситуации в промышленности от весьма авторитетного Института управления поставками (ISM) за сентябрь. Но и тут большинство аналитиков было уверено, что мы увидим положительную динамику и промышленный индекс поднимется выше критически важных 50 пунктов. Поэтому главное было - благополучно проскочить момент выхода этих данных в 17-00 мск.

И действительно, торги начались вполне позитивно с небольшого роста индексов в пределах полупроцента. А дальше... к сожалению, не проскочили. Вышедшие данные от ISM оказались просто разочаровывающими - промышленный индекс внезапно (внезапно ли?) опустился до минимумов, начиная с июня 2009 года. В таких условиях реакция участников рынка была мгновенной и откровенно негативной. Индексы тут же совершили полицейский разворот и покатились вниз. Нельзя сказать, что началась паника, но снижение было достаточно мощным, уверенным и всеобъемлющим и фактически продолжалось вплоть до закрытия торгов. Как итог, потери по всем индексам превысили 1% и рынок вернулся на отметки месячной давности. И о покорении исторических максимумов, о чем можно было бы помечтать еще до старта вчерашних торгов, можно пока забыть.

На отраслевом уровне больше всех от продавцов досталось компаниям промышленного сектора, которые только в среднем потеряли 2,2% от своей капитализации. И это вполне объяснимо, поскольку данные от ISM касались именно промышленности. А вот внутри отрасли особенно по-

страдали ведущие мировые компании машиностроительного сектора, такие как Caterpillar (CAT, -3,12%), 3M Company (3M, -3,66%), General Electric (GE, -3,69%) и целый ряд других, где среднее снижение было еще большим и уверенно превысило отметку в 3%.

Также явно хуже рынка смотрелся финансовый сектор. Он почти весь окрасился в ярко-красный цвет и среднее падение составило здесь 1,5%. Но это только в среднем, а вот потери акций ведущих управляющих компаний, крупнейших брокерских домов и инвестиционных банков, таких как Black Rock (BLK), Bank of New York Mellon (BK), Goldman Sachs (GS), Morgan Stanley (MS), The Charles Schwab Corporation (SCHW) и многих других вдвое превысили эту отметку.

А вот с позитивной стороны выделить кого-либо по итогам вчерашних торгов очень и очень сложно. Таких героев буквально единицы. Во-первых, это безусловно Apple (AAPL, +0,28%), который пока остается островком стабильности на фоне этой пока еще маленькой бури. Кроме этого, неплохо смотрелись табачные компании, которые завершили день в зеленой зоне, прибавив к своей капитализации до 2,5% (Phillip Morris). Ну и наконец, также в зеленой зоне завершил день одна из ведущих мировых платежных систем Visa (V, +1,33%). Но здесь рост можно объяснить скорее тем, что накануне эти акции достаточно сильно и совершенно необоснованно просели и теперь просто вернулись на исходные позиции.

	Текущее Значение	Изменение в %
<b>DJIA</b>	<b>26 573,04</b>	<b>-1,28</b>
<b>S&amp;P 500</b>	<b>2 940,25</b>	<b>-1,23</b>
<b>NASDAQ</b>	<b>7 908,69</b>	<b>-1,13</b>

## Ожидания рынка 02 октября

Сутки назад ярко светило солнце и все инвесторы были в надеждах, что все будет хорошо и что возможность заработать на росте акций все еще сохраняется. Но достаточно было вчерашних торгов, чтобы ситуация поменялась с плюса на минус. Ой, все пропало! Ой, наступает конец света! Тут же начали вспоминать октябрь 1929 и Великую Депрессию, октябрь 1987 года и последовавший после этого крах рынка, ну, и наконец, октябрь 2008 года, который стал фактически началом как сейчас любят говорить - Великой Рецессии. Короче, все плохо... По крайней мере на словах. Как будет на самом деле, никто, естественно, не знает. Но то, о чем так долго говорили большевики, ой, извините, конечно не большевики, а умные аналитики, может начаться сейчас в любой момент. И накроется рынок медным тазом...

Шутки шутками, но ситуация действительно, судя по всему, готова выйти из-под контроля. Вчера мы получили наверное первый явный сигнал того, что экономическая ситуация ухудшается не только в Китае и Европе (что собственно уже давно не новость!), но и в США. И от этого вдруг всем инвесторам всего мира стало страшно.

Упала Азия, где Китай продолжает гулять и массово радоваться своим супер ракетам, которые могут -дцать раз уничтожить этот мир к чертовой матери. Падает Европа. Причем абсолютно вся и при этом ситуация в течение дня только ухудшается. Потери европейских индексов к 13-00 мск превышают уже 1,5%. Америка какое-то время держалась, а на самом деле попросту спала, но с открытием европейских рынков фьючерсы на основные американские индексы также начали путь вниз и к тем же 13 часам теряют уже явно значимые 0,6 - 0,8 процента. К чему это в конечном счете может привести пока совершенно не ясно. А ведь есть еще и макроданнные.

Сегодня в 15-15 мск появятся очень интересные данные от агентства ADP об изменениях численности занятых в не сельскохозяйственных отраслях. Обычно эти данные предваряют выход официальных данных о занятости, которые на этот раз появятся в ближайшую пятницу. А поскольку сейчас аналитики прогнозируют снижение этого показателя и после вчерашних негативных данных по промышленности от ISM, то выход этих данных будет иметь явно повышенную значимость для определения настроения участников рынка по крайней мере на сегодняшних торгах.

Кроме того, в 17-30 мск как обычно по средам выйдут данные о запасах сырой нефти и нефтепродуктов. После взлета цен две недели назад после атаки хуситских дронов на нефтеперерабатывающие заводы в Саудовской Аравии, цены на черное золото уверенно снижаются и с начала этой недели ушли даже ниже тех уровней откуда начался их взлет 2 недели назад. На нефтяные цены давит прежде всего ожидание замедления глобальной экономики и поэтому они перестали обращать внимание даже на то, что запасы периодически сокращаются. Так и сейчас, Американский институт нефти (API) вчера вечером дал прогноз, что запасы за прошедшую неделю должны сократиться более чем на 5 млн. баррелей. Но при этом консенсус - прогноз ведущих аналитиков свидетельствует, что запасы должны не только не сократиться, но даже вырасти более чем на 1,5 млн. баррелей. Наверное поэтому цены на нефть на этих новостях выросли сегодня чисто символически - всего лишь на четверть процента.

Поэтому сейчас можно сделать один вывод - обстановка на рынке будет зависеть прежде всего от выхода макро данных и если они будут подтверждать ухудшение экономической ситуации, то это в свою очередь может оказывать весьма негативное влияние на участников рынка. Короче, пока есть время, проверьте свои парашюты. Вы хорошо понимаете, что вы будете делать, если рынок полетит вниз? Успешного всем полета и мягкой посадки!

## Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
02.10.2019	15-15	Сентябрь	Изменение в количестве занятых в не с\х секторах по данным агентства ADP	195 000	140 000
02.10.2019	17-00	Сентябрь	Запасы сырой нефти	2,412 млн. баррелей	1,567 млн. баррелей

*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.*