



ОБЗОР №180

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

НИКТО НЕ ХОТЕЛ ПРОДАВАТЬ

11 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

Конечно, никто не хотел продавать - это слишком громко сказано. Скорее, никто не хотел падать. Хотя вчерашняя торговая сессия началась именно с падения и напор медведей в первые два часа только усиливался. В какой-то момент даже показалось, что нас ждет очередной день мощной распродажи с угрозой перерастания в panic sell. Но ситуацию спасла совершенно неожиданно и для самой себя, и для участников рынка в целом премьер-министр Великобритании Тереза Мэй, которая своим сообщением об отмене голосования по Brexit в британском парламенте явно взбодрила все рынки. Британский фунт полетел вниз, доллар, естественно, вверх, и вдруг всем стало понятно, что американский фондовый рынок не так уж плох и вполне возможно это чуть ли не единственный остров спасения в этом бушующем океане экономических и политических страстей. Так это или нет, трудно сказать, но факт остается фактом - именно после заявления британского премьера индексы развернулись и медленно, но достаточно уверенно поползли вверх. Основными драйверами роста были «Фангмэновцы». FANGMAN - это новая аббревиатура, которая появилась на днях вместо уже знакомого всем FAANG. Группа FANGMAN включает в себя акции крупнейших ведущих технологических компаний - Facebook (FB, +3,22%), Apple (AAPL, +0,66%), Netflix (NFLX, +1,72%), Microsoft (MSFT, +2,64%), Amazon (AMZN, +0,73%) и NVidia (NVDA, +2,88%). Как видим, все акции из этой группы по итогам вчерашнего дня оказались в плюсе, а некоторые - так в очень хорошем плюсе. Это, естественно, отразилось вчера на индексе NASDAQ, который был явно лучше своих старших товарищей - старины Dow и S&P500. Но к счастью позитив, начавшийся в акциях технологического сектора в конечном счете «переполз» и в другие сектора, что позволило всем индексам завершить день в зеленой зоне.

Индексы-то выползли, а вот на уровне отдельных секторов все было не так благополучно. Во-первых, акциям многострадального сырьевого сектора по-

прежнему спокойно «не спится». Нефть не дает им расслабиться и вчерашнее новое снижение нефтяных котировок вновь придавило независимых нефте- и газодобытчиков. Пожалуй, единственный, кто хорошо себя чувствует в сырьевом секторе, так это Newmont Mining (NEM, +0,42%). И скорее всего нынешний относительно небольшой рост акций этой золотодобывающей компании - это только начало. Ведь золото демонстрирует сейчас достаточно уверенную повышательную динамику и Newmont Mining всегда следует за золотом, причем опережающими темпами.

Еще одним лузером вчерашнего дня стали акции крупнейших банков. Только в среднем весь финансовый сектор потерял вчера 1,2% своей капитализации. А вот потери большой четверки - Bank of America (BAC, -2,63%), JPMorgan Chase (JPM, -1,87%), Citigroup (C, -2,19%) и Wells Fargo (WFC, -2,90%) оказались гораздо более значительными. В чем причина? Да все та же неопределенность с Brexit - финансовые рынки мутит не по-детски и это начинает волновать все больше и больше.

По итогам торгов акциями иностранных компаний на бирже SPB в понедельник 10 декабря было заключено 26 442 сделки на общую сумму более 46 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	24 423,26	+0,14
S&P 500	2 637,72	+0,18
NASDAQ	7 020,52	+0,74

Ожидания рынка 11 декабря

Вчерашнее восстановление рынка после 1,5-процентного падения весьма позитивно отразилось на настроениях его участников. Быки, отразив атаку медведей, почувствовали в себе силу и готовы, судя по всему, удерживать текущие позиции. А лучшая тактика защиты, как известно, это наступление. И поскольку за прошедшую ночь ничего страшного не случилось, то уже есть повод для некоторой радости. Более того, Китай прилагает наверное максимум усилий для того, чтобы удерживать позитивную повестку дня и более-менее оптимистичное информационное поле в связи с американо-китайскими торговыми переговорами. Так, сегодня ночью появилась информация об обмене мнениями по поводу торговых взаимоотношений между китайским вице-премьером отвечающим за экономику и американским министром финансов. О чем они там между собой говорили - не известно, но всех радует уже сам факт этих переговоров.

Поэтому к полудню вторника можно констатировать устойчивый нейтральный и даже немного позитивный фон, который позволил вырасти фактически всем мировым индексам за исключением японского Nikkei-225. Но снижение последнего сейчас вполне предсказуемо из-за явно негативных макроэкономических данных, которые были опубликованы накануне. Так что Nikkei еще легко отделался, потеряв всего 0,34%.

В остальном же пока - тишь да гладь, да благодать... Нервы инвесторам сегодня может портить выходящие в 16-30 мск данные по индексу цен производителей PPI. Аналитики прогнозируют, что темпы роста цен снизятся с 0,6% в октябре до 0,0% по итогам ноября. Вот только еще вопрос - это снижение это плохо или хорошо? С точки зрения глобального развития макроэкономики это наверное не очень хорошо, но с точки зрения того, что может быть снижение темпов роста цен подвигнет ФРС не повышать учетную ставку на следующей неделе - это вроде бы и не плохо!

А кроме данных по PPI сегодня ничего и нет. Так что борьба в партере быков и медведей будет продолжаться. И есть неплохие шансы увидеть сегодня небольшой рост. Глоток свежего воздуха на рынке точно не помешает. Кто будет лучше? Да все те же - акции технологического сектора. Уж слишком сильно их придавили в последние недели. Особенно интересны акции Micron Technology (MU), который только за последнюю неделю потерял более 10% своей стоимости, и AMD, также понесшие значительные потери. Однако, надо учесть, что это только локальные идеи и слишком сильно загроужаться акциями пока точно не стоит.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
11.12.2018	16-30	Ноябрь	PPI (месяц к месяцу)	0,6%	0,0%

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 10 декабря 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
EQT	EQT Corporation	19,63	18,41	6,63

NOC	Northrop Grumman Corporation	270,23	257,54	4,93
AVGO	Broadcom Inc.	239,25	228,56	4,68
LMT	Lockheed Martin Corporation	298,4	285,4	4,56
KEP	Korea Electric Power Corporation, ADR	14,37	13,75	4,51
SQ	Square, Inc.	63,38	60,78	4,28
COO	The Cooper Companies, Inc.	253,08	243,01	4,14
RTN	Raytheon Company	171,21	165,11	3,69
FB	Facebook, Inc.	141,85	137,42	3,22
IDXX	IDEXX Laboratories, Inc.	196	190,01	3,15

Топ - 10 худших акций
По итогам торгов 10 декабря 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
FTR	Frontier Communications Corporation	2,98	3,2	-6,88
APY	Apergy Corporation	30,39	32,31	-5,94
IBN	ICICI Bank Limited, ADR	9,26	9,82	-5,7
APA	Apache Corporation	31,26	33,01	-5,3
TTM	Tata Motors Limited, ADR	10,67	11,26	-5,24
NFX	Newfield Exploration Company	15,61	16,44	-5,05
UA	Under Armour, Inc.	21,01	22,07	-4,8
MRO	Marathon Oil Corporation	15,3	16,05	-4,67
SIG	Signet Jewelers Limited	36,77	38,55	-4,62
RRC	Range Resources Corporation	13,21	13,84	-4,55