



ОБЗОР №167

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

BUY THE AMERICAN!

14 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Ну что ж - можно сказать, что вчера было подведение итогов года. Выступление Джаннет Йеллен можно вполне воспринимать как финальный аккорд как всего действительно замечательного с точки зрения полученной многими инвесторами прибыли, так и с точки зрения деятельности всей ФРС во главе с госпожой Йеллен. Ура! Долгие и продолжительные аплодисменты!

При этом, как и предполагалось, ничего существенного не произошло. Ставку подняли на положенные 0,25%, констатировали, что американская экономика развивается стабильно и ее перспективы на ближайшее будущее очень даже хороши. Короче, верным путем идете, товарищи! А отсюда вытекает одна - единственная инвестиционная идея - продолжаем политику «buy the american», то есть продолжаем покупать американские акции. Ну, а что инвесторам остается делать? Ну не покупать же акции АФК «Системы»?

Что же касается конкретно вчерашнего дня, то мы продолжаем наблюдать мелкие спекулятивные игры когда сегодня покупаем то, что упало вчера, а завтра продаем то, что выросло сегодня.

Так, после достаточно бурного роста в акциях банковского сектора, который мы наблюдали во вторник, вчера мы увидели такой же дружный сброс этих акций. Аналогичную картину можно было наблюдать и в нефтянке (и это несмотря на рост нефтяных котировок!), и в большинстве акций биотеха, и в акциях телекомов.

Короче, народ развлекается. Однако главная цель при этом все достигается - рынок медленно, но верно ползет вверх. И при этом мы продолжаем с завидным постоянством обновлять исторические максимумы. А впереди «планеты всей» старейший американский индекс Dow Jones (DJIA-30), который растет вот уже 5 торговых сессий подряд и 4 последних сессии завершает на новых истори-

ческих высотах. Здесь впору воскликнуть: Даешь 25 000 пунктов к Рождеству! Ну или хотя бы к Новому году!

Из отдельных акций по итогам торгов вчерашнего дня следует отметить пожалуй акции CenturyLink (CTL, +6,69%), которые на фоне информации о заключении договора этой компании с правительством штата Пенсильвания выросли за последнюю неделю уже почти на 20%. Все это хорошо, но сейчас акции достигли значимого уровня сопротивления и поэтому можно ожидать, что их поход наверх должен хотя бы временно приостановиться.

Также очень мощно смотрятся последние 2 дня акции Freeport - McMoRan (FCX, +3,88). Причина этого роста также вполне прозрачна - это рост цен на медь. Так что весь вопрос - будет ли продолжение этого «концерта» зависит только от цен на товарном рынке. А значит надо следить за этим более внимательно.

По итогам торгов иностранными акциями биржи SPB в среду 13 декабря была заключена 6 391 сделка с акциями 313 эмитентов на общую сумму чуть почти 50 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	24 585,43	+0,33
S&P 500	2 662,85	-0,05
NASDAQ	6 875,8	+0,20

Ожидания рынка 14 декабря

Ну чего можно ожидать от рынка после фактического подведения итогов года? Это как новогодний корпоратив - отплясали, напились, и вроде бы уже все закончилось, а до Нового года (и Рождества) все-таки еще надо как-то дотянуть. А неохота... И поэтому все, что остается участникам рынка - тянуть ляжку с теми стратегиями, которые зарекомендовали себя хорошо в последние дни, то есть постоянно переключаться из одних акций в другие и делать вид, что это стратегически очень важно и без этого никак не обойтись. Бег на месте - это конечно полезно для здоровья. Главное, чтобы при этом помещение хорошо проветривалось (здесь понимай - чтобы инвестиционный климат был хороший), иначе в противном случае - все свое здоровье можно просто угробить.

Из сегодняшних инвестиционных идей можно выделить пожалуй только акции двух ведущих технологических компаний - Oracle Corporation (ORCL) и Adobe Systems (ADBE), а также акции Costco Wholesale (COST). Все эти компании опубликуют сегодня сразу по окончании торгов свои квартальные отчеты и все они достойны особого внимания. Все 3 компании - знаковые для своих отраслей и поэтому выход хорошей или плохой отчетности может сказаться на акциях не только самих компаний, но и на секторах в целом. Что касается прогнозов, то наиболее осторожные прогнозы наблюдаются по акциям Oracle, где многие аналитики опасаются, что компания не вполне справляется с текущими вызовами развития цифровых технологий. Гораздо более оптимистичными выглядят прогнозы по компании Adobe. Об этом свидетельствует и оптимизм участников рынка, которые перед выходом отчетности активно покупают эти акции и рост по итогам вчерашних торгов составил почти 2,5%.

Ну и наконец - Costco. Это одна из немногих ритейлинговых сетей, которая в период текущего Трампаралли смогла показать достаточно уверенный рост и сейчас котировки ее акций находятся фактически на исторических максимумах. Так что здесь надежды со стороны инвесторов увидеть хорошую отчетность вполне оправданы.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
14.12.2017	16:30	Ноябрь	Розничные продажи	0,2%	0,3%
14.12.2017	16:30	Ноябрь	Розничные продажи без авто	0,1%	0,7%
14.12.2017	16:30	Ноябрь	Экспортные цены	0,0%	0,3%
14.12.2017	16:30	Ноябрь	Импортные цены	0,2%	0,7%
14.12.2017	16:30	09.12.2017	Количество первичных обращений за пособием по безработице	236 000	239 000
14.12.2017	17:45	Декабрь	PMI composite flash	54,6	Н. д.

Топ - 10 лучших акций

По итогам торгов 13 декабря 2017 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
CTL	CenturyLink, Inc.	16,75	15,7	6,69
MAT	Mattel, Inc.	15,59	14,62	6,63
JD	JD.com, Inc., ADR	40,8	38,56	5,81
YY	YY Inc., ADR	111,2	106,31	4,6
FCX	Freeport-McMoRan Inc.	16,32	15,71	3,88
HAS	Hasbro, Inc.	95,45	92,02	3,73
CAT	Caterpillar Inc.	148,57	143,42	3,59
NKE	NIKE, Inc.	64,3	62,17	3,43
NEM	NEWMONT MINING CORPORATION	35,75	34,59	3,35
ETP	Energy Transfer Partners, L.P.	17,27	16,72	3,29

Топ - 10 худших акций

По итогам торгов 13 декабря 2017 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
SQ	Square, Inc.	36,19	38,08	-4,96
ADM	Archer-Daniels-Midland Company	40,05	41,77	-4,12
FOXA	Twenty-First Century Fox, Inc.	32,75	34,1	-3,96
RL	Ralph Lauren Corporation	96,22	100,14	-3,91
AYI	Acuity Brands, Inc.	167,44	174,23	-3,9
NFX	Newfield Exploration Company	29,07	30,24	-3,87
FOX	Twenty-First Century Fox, Inc.	32,34	33,6	-3,75
FFIV	F5 Networks, Inc.	131	135,49	-3,31
RIG	Transocean Ltd.	9,82	10,15	-3,25
HES	Hess Corporation	44,1	45,41	-2,88