



ОБЗОР №77

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

БЫКИ - АЛЬПИНИСТЫ ШТУРМУЮТ ВСЁ НОВЫЕ ВЕРШИНЫ

06 ИЮНЯ 2018 ГОДА

Позитив, пришедший на рынки в начале лета, сохраняется несмотря ни на что. И действительно, нельзя сказать, что обстановка на мировых финансовых рынках слишком уж комфортная. Постоянно появляется что-то нервнующее и раздражающее. Однако, общий настрой участников рынка это не портит и они продолжают медленно, но верно гнать рынок все выше и выше. Вот и вчера индексы сделали еще один маленький шагочек наверх. При этом индекс высокотехнологичных компаний NASDAQ кроме всего прочего обновил свой исторический максимум на закрытие рынка. Правда, приходится с сожалением констатировать, что абсолютный максимум, установленный 13 марта этого года, все же устоял. Будем надеяться, что пока... То, что именно акции из индекса NASDAQ впереди «планеты всей» - вполне закономерно. Хотя некоторые все же пытаются сравнивать текущую ситуацию с тем, что мы наблюдали 20 лет назад в период пузыря на рынке «доткомов». Однако на этот взгляд есть и вполне обоснованное возражение. Если в конце 90-х спрос на акции высокотехнологичных компаний подстегивался в основном ожиданиями развития этих компаний и технологического рынка в целом, то сейчас интерес к технологическим компаниям со стороны инвесторов подстегивается прежде всего стабильным их развитием и все возрастающей генерацией прибыли. А это, согласитесь, уже принципиальное отличие от того, что было в 1998 - 2000 годах.

Но здесь конечно можно рассуждать сколько угодно, но по факту мы действительно видим спрос в технологическом секторе, который возглавляют прежде всего его лидеры - Apple (APPL, +0,77%) и Amazon (AMZN, +1,87%), Microsoft (MSFT, +0,51%) и Alphabet (GOOGL, -0,17%). Первые 3 вчера, кстати, обновили свои исторические максимумы и продолжают штурмовать вершину за вершиной.

Но все же не все так прекрасно в фондовом королевстве. Постоянно на рынке всплывает самый разный негатив, который тут же портит настроение инвесторов. Пока этого негатив в большей степени касается скорее отдельных акций, а не рынка в целом, но... оса-

дочек-то остается. Так, по итогам вчерашнего дня наверное самой неприятной новостью стала отставка Говарда Шульца (Howard Schultz) с поста исполнительного директора компании Starbucks (SBUX, -2,44%). И здесь суть не в том, что акции упали на 2,5%, а в том, что компанию покидает фактически ее отец-основатель, который вывел Starbucks из безвестности в элиту мирового сегмента ресторанов быстрого питания. И теперь вопрос - а сможет эта компания - «Apple ресторанного бизнеса» - как иногда называют Старбак за ее инновационность удержать свои позиции на рынке?

К сожалению продолжается и отвесное падение еще одной интереснейшей инновационной компании - First Solar (FSLR, -5,67%). Вслед за бановскими аналитиками, которые поставили подножку этим акциям в виде ухудшения прогноза продаж, вчера «хук слева» нанес Китай, пересмотревший свою государственную программу развития солнечной энергетики в сторону уменьшения. И теперь все боятся, что на американский рынок хлынет дополнительный поток невостребованных китайских солнечных панелей. Короче, со всех сторон «засада». Однако рынок в целом, несмотря на все эти «мелочи» продолжает упорно карабкаться вверх. Ох, как бы не свалиться!

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже во вторник 5 июня было заключено 17 726 сделки с акциями 443 эмитентов на общую сумму более 36 млн. долларов США.

| | Текущее Значение | Изменение в % |
|--------------------|---------------------|------------------|
| DJIA | 24 799,98 | -0,06 |
| S&P 500 | 2 748,8 | +0,07 |
| NASDAQ | 7 637,86 | +0,41 |

Ожидания рынка 06 июня

Ну что вам рассказать про Сахалин? - На острове хорошая погода... Ну что вам сказать про текущее настроение на рынке? - Да все тоже и все также... фактически без изменений... Слабенький позитивчик сохраняется и это продолжает двигать рынок все выше и выше. По крайней мере на утро среды каких-либо явных грозных облаков не наблюдается. Небо над рынком абсолютно ясное и безмятежной. Маленькие облачка идут только со стороны нефтяного рынка, на котором цены на черное золото ползут вниз вопреки прогнозам аналитиков, которые «шепчут» нам о том, что запасы сырой нефти должны сократиться. Неужели народ не верит аналитикам? Хотя и правда - зачем им верить, если они раз за разом ошибаются и тычут пальцем в небо, как это было в на прошлой неделе? А в остальном... все тихо - мирно. И поэтому сегодня с достаточно большими шансами можно ожидать продолжения того «малюпусенького» повышательного тренда, который мы наблюдаем в последние дни. И индексы должны прибавить свои очередные 2-3 десятых процента. Правда, если так и будет, то индекс NASDAQ должен при этом все же обновить свой абсолютный исторический максимум и это будет вполне справедливо.

На кого стоит сегодня обратить внимание прежде всего? Ну, кроме акций «тех» и «биотеха» также стоит обратить внимание на акции ритейлеров. После вчерашнего, да и не только вчерашнего, а вообще последних дней, прыжка почти на 8% акций Macy's аналитики вдруг в один голос заговорили об окончании «ритейлокалипсиса», то есть о смене тренда в ритейлинге. Аналитики отмечают, что американский народ после холодной зимы, когда он сидел дома и носа не показывал на улице, начал массово «шопинговать» и побежал в магазины за покупками. Если это действительно так, то конечно спрос на акции ритейлеров возобновится и им есть куда расти. Так что может быть с покупками спешить и не стоит, но следить сейчас за акциями ведущих ритейлеров более пристально действительно очень даже желательно.

Кроме этого, можно ожидать остановки падения в акциях First Solar, Micron Technology и General Electric. А значит, их надо потихоньку подбирать - потенциал у всех у них очень даже неплохой.

Ну, а для любителей острых ощущений можно предложить акции медно-добывающей компании Freeport-McMoRan (FCX, +2,65%), которые вновь стали расти как на дрожжах на фоне возобновившегося роста цен на медь и другие цветные металлы.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

| Дата | Время | Период | Показатели | Предыдущее значение | Прогноз |
|------------|-------|-------------|---|---------------------|----------------------|
| 06.06.2018 | 15:30 | Апрель | Внешнеторговый баланс | -49 млрд.\$ | -49 млрд. \$ |
| 06.06.2018 | 15:30 | 1-й квартал | Производительность в не с\х отраслях (Q\Q) | 0,7% | 0,7% |
| 06.06.2018 | 15:30 | 1-й квартал | Динамика изменения единицы стоимости рабочей силы | 2,7% | 2,8% |
| 06.06.2018 | 16:45 | 01.06ю2018 | Запасы сырой нефти | -3,62 млн. баррелей | -1,824 млн. баррелей |

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 05 июня 2018 года

| Биржевой тикер | Наименование ценной бумаги | Цена аукциона закрытия в \$ | Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$ | Изменение в % |
|----------------|-------------------------------|-----------------------------|---|---------------|
| M | Macy's, Inc. | 40,05 | 37,1 | 7,95 |
| GPS | The Gap, Inc. | 31,18 | 29,19 | 6,82 |
| TWTR | Twitter, Inc. | 39,8 | 37,88 | 5,07 |
| URBN | Urban Outfitters, Inc. | 46,42 | 44,21 | 5 |
| KORS | Michael Kors Holdings Limited | 63,53 | 60,56 | 4,9 |
| SCG | SCANA Corporation | 36,71 | 35,01 | 4,86 |
| UA | Under Armour, Inc. | 21,3 | 20,47 | 4,05 |
| LB | L Brands, Inc. | 37,19 | 35,8 | 3,88 |
| MYL | Mylan N.V. | 39,98 | 38,5 | 3,84 |

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 05 июня 2018 года

| Биржевой тикер | Наименование ценной бумаги | Цена аукциона закрытия в \$ | Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$ | Изменение в % |
|----------------|--|-----------------------------|---|---------------|
| FSLR | First Solar, Inc. | 58,24 | 61,74 | -5,67 |
| MLCO | Melco Resorts & Entertainment Limited, ADR | 30,46 | 31,92 | -4,57 |
| CCL | Carnival Corporation | 60,59 | 63,34 | -4,34 |
| RCL | Royal Caribbean Cruises Ltd. | 102,15 | 106,51 | -4,09 |
| XRAY | DENTSPLY SIRONA Inc. | 42,29 | 43,94 | -3,76 |
| WYNN | Wynn Resorts, Limited | 176,88 | 182,83 | -3,25 |
| VRTX | Vertex Pharmaceuticals Incorporated | 145,72 | 149,65 | -2,63 |
| OI | Owens-Illinois, Inc. | 18,38 | 18,87 | -2,6 |
| APY | Apergy Corporation | 39,91 | 40,93 | -2,49 |
| MAT | Mattel, Inc. | 15,56 | 15,95 | -2,45 |