



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