



ОБЗОР №82

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

МОГЛО БЫТЬ И ХУЖЕ

20 ИЮНЯ 2018 ГОДА

Вчерашние торги вполне ожидаемо прошли в негативном ключе и все индексы провели день на отрицательной территории. Однако учитывая те негативные настроения, которые царили в первой половине дня, можно сказать, что вчера мы легко отделались и могло быть все гораздо хуже. Торговая война накрыла своей тенью все рынки и казалось - ну вот она, полная безнадега. Какое-то время в самом начале торгов многие именно так и считали. Но затем, как это уже неоднократно бывало, тучки немного рассеялись и начались осторожные покупки. Правда это наблюдалось далеко не во всех секторах. Главным лузером вчера был промышленный сектор. И это вполне объяснимо, поскольку именно промышленные гиганты типа Caterpillar (CAT, -3,62%) или Boeing (BA, -3,84%), имеющие наиболее обширные сети дистрибуции своей продукции, в максимальной степени подвержены негативному влиянию нынешней торговой войны. А тут вчера на этот общий негатив наложилась еще и информация о том, что с 26 июня из индекса Dow Jones (DJIA-30) будет исключена старейшая компания General Electric (GE, -1,89%), которая была еще в первом составе индекса в 1896 году, и находится в нем без перерыва с 1907 года. И к величайшему сожалению этой красивой истории приходит конец. Как говорится, ничто не вечно под луной.

Но хватит о лузерах. Давайте лучше поговорим о хорошем. На секторальном уровне лучше всех смотрелись защитные бумаги электроэнергетических компаний. Но согласитесь, это вполне логично, когда в условиях глобальной нестабильности народ уходит из высоко рискованных бумаг в более стабильные и надежные. Хорошо, что вообще остается в акциях! Однако среди акций этого сектора героев не было. Рост был ровный и не

сильный. И в итоге, акции выросли в среднем всего лишь на 0,8%.

Гораздо веселее шли дела в биотехнологическом сегменте. Если акции компаний, работающие в секторе медицины и здравоохранения, выросли в среднем на 0,2%, то акции биотеха улетели почти на 1,5%. Лучшими среди них были акции Regeneron Pharmaceuticals (REGN, +3,63%), которые многие аналитики по прежнему считают недооцененными. При этом лишь одна акция из этого сегмента - Illumina (ILMN, -1,01%) показала отрицательный результат по итогам дня.

Ну, а одним из главных героев дня стал Netflix (NFLX, +3,73%), акции которого взлетели на новый исторический уровень, легко и непринужденно покорив отметку в \$400. Произошло это после того, как появилась информация о возможном рекордном притоке новых подписчиков по итогам 2-го квартала, а также после того как целый ряд инвестдомов пересмотрел свои target price по этим акциям в сторону увеличения. Напомним, что с начала года акции Netflix уже подорожали к сегодняшнему дню на 110%!

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже во вторник 19 июня было заключено 15 390 сделок с акциями 449 эмитентов на общую сумму более 34 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	24 700,21	-1,15
S&P 500	2 762,59	-0,40
NASDAQ	7 725,59	-0,28

Ожидания рынка 20 июня

Сегодня - остановка по требованию. Народ устал бояться и желает малость передохнуть. И здесь как нельзя кстати появившиеся слухи, что Китай все же может смягчить свою позицию и не отвечать столь жестко на все выпады Трампа. Конечно, до «мир, труд, жвачка» еще далеко, но даже пока достаточно призрачные перспективы хоть какого-то перемирия вдохновляют участников рынка. По крайней мере сегодня. И поэтому действительно по итогам первой половины дня все свидетельствует об остановке падения и некоторой коррекции. Правда, энтузиазма все-таки не очень много. И глядя на отскок китайского рынка на 0,27% после 4-х процентного падения хочется как страусу спрятать голову в песок и не ждать дальнейшего неизбежного обрушения рынка. Но когда это будет и будет ли - еще бабушка надвое сказала, а что касается сегодняшнего дня, то все же у нас есть все шансы увидеть небольшой рост. И среди основных бенефициаров этого роста сегодня должны быть акции промышленных компаний (за исключением General Electric конечно), которые вчера спекулянты совершенно незаслуженно затолкали в слишком глубокую яму. Также скорее всего инвесторы продолжают потихоньку скупать дешевые акции биотехнологических компаний, а также сохранится спрос в телекомах. Про все остальные сектора говорить сложнее - все же оптимизм сегодня будет чисто локальным и на слишком сильный рост уж точно рассчитывать не приходится. Кроме того, свои 3 копейки в общую корзину нестабильности добавляет нефть. А сегодня, (напомним, кто дней не считает!) - среда, и значит как обычно в 17-30 мск выйдут данные о запасах сырой нефти и нефтепродуктов. Пока вроде бы аналитики прогнозируют падение запасов и это должно поддержать нефтяные котировки. Но рынок нефти сейчас в преддверии начинающейся завтра в Вене встречи стран ОПЕК+ выглядит очень неуверенно и подвержен любым дувновениям ветерка с любой стороны. Так что в любом случае надо быть начеку.

Ну и после торгов появится ожидаемая многими отчетность от одного из лидеров технологического сектора - компании Micron Technology (MU, +1,37%). Консенсус прогноз ведущих мировых аналитиков по этим акциям весьма позитивен, а ожидание роста прибыли на 40% по сравнению с прошлым годом может способствовать достаточно сильному гэпу сразу после выхода отчетности в случае совпадения этих ожиданий с реальными цифрами. Короче, в отличие от обще-рыночного настроения, в акциях Micron действительно можно ожидать что называется «позитив позитива». На это и будем надеяться.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
20.06.2018	17:00	Май	Продажа домов на вторичном рынке	5 460 000	5 520 000
20.06.2018	17:30	16.06.2018	Запасы сырой нефти	-4,143 млн. баррелей	-2,1 млн. баррелей

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 19 июня 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
MNK	Mallinckrodt public limited company	20,18	19,29	4,61
AIZ	Assurant, Inc.	99,6	95,23	4,59
CVS	CVS Health Corporation	70,77	67,74	4,47
NFLX	Netflix, Inc.	404,98	390,4	3,73
REGN	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	327,07	315,61	3,63
XEC	Cimarex Energy Co.	93,07	89,92	3,5
ENDP	Endo International PLC	9,44	9,15	3,17
PDCO	Patterson Companies, Inc.	22,46	21,82	2,93
ALXN	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	121,91	118,67	2,73
GILD	GILEAD SCIENCES, INC.	70,94	69,06	2,72

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 19 июня 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
WB	Weibo Corporation, ADR	101,17	107,31	-5,72
TSLA	Tesla, Inc.	352,55	370,83	-4,93
JD	JD.com, Inc., ADR	41,89	43,76	-4,27
XYL	Xylem Inc.	68,81	71,59	-3,88
GM	General Motors Company	42,26	43,95	-3,85
BA	THE BOEING COMPANY	341,12	354,74	-3,84
MOMO	Momo Inc., ADR	51,09	53,13	-3,84
MAT	Mattel, Inc.	17,11	17,78	-3,77
DE	Deere & Company	142,28	147,79	-3,73
CAT	Caterpillar Inc.	143,3	148,68	-3,62