



ОБЗОР №88

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

ГЛАВНЫЙ СОВЕТ ИНВЕТОРАМ - ОСТАТЬСЯ В ЖИВЫХ

28 ИЮНЯ 2018 ГОДА

Полный «расколбас»! На что смотреть, кого слушать, куда идти? Участники рынка полностью дезориентированы. И вчерашние торги ярко это продемонстрировали. Надежды, как говорится, юношей питают, и начало торгов прошло именно с юношеским задором - мол, все будет хорошо. Индексы, стартовав с нулевых отметок, уверенно пошли вверх и в течение первых 1,5 часов основной торговой сессии поднялись до 0,5% по отношению к закрытию предыдущего дня. Однако, не долго музыка играла. У страха глаза велики и призрак полноценной торговой войны между США и Китаем вновь овладел умами инвесторов. И начался разброд... шатание... метание из стороны в сторону. Понятно, что ничего хорошего из этого не вышло и вся вторая половина основной торговой сессии прошла в уверенном нисходящем тренде и день в итоге завершился на минимумах с потерей индексами от 0,66% по индексу DJIA-30 до более чем 1,5% по индексу NASDAQ. И мы вновь наблюдаем все ту же картину - максимальное давление испытывают прежде всего акции тех компаний, которые показали максимальную доходность в последние месяцы и годы. А это прежде всего акции компаний технологического сектора, которые только в среднем просели вчера на 1,7%.

Вообще вчерашние торги отличались от предыдущих дней прежде всего своей единодушностью - продажи шли фактически по всему фронту бумаг за исключением конечно же акций сырьевых компаний и защитных акций коммунального сектора и телекомов. Но согласитесь, было бы очень странно, если бы при росте нефтяных котировок более чем на 2% мы увидели бы еще и продажи в нефтянке! Так что все было очень даже закономерно.

Светлых пятен (смотри - зеленых!) на цветовой карте рынка почти не было. Можно выделить лишь акции General Electric (GE, +1,6%), продолжающие второй день отыгрывать позитив от потенциального избавления непрофильных активов, акции 21st Century Fox (FOXA, +2,35%), которые продолжают расти в преддверии поглощения ее компанией The Walt Disney (DIS, -0,29%), а также Walmart (WMT, +1,06%). Акции последнего спокойно и неспеша растут уже неделю. Каких-то прямых причин для роста нет, но здесь скорее всего отыгрывают текущую слабость он-лайн ритейлинга (прежде всего Amazon.com (AMZN, -1,81%)) в связи с решением Верховного суда США вводить отдельным штатам налог с продаж с обязательством взимать этот налог самим он-лайн ритейлерам. К трем выше перечисленным акциям следует также безусловно добавить акции биотехнологической компании Regeneron Pharmaceuticals (REGN, +2,87%), которые сейчас активно восстанавливают свои позиции на фоне очень благоприятного прогноза увеличения продаж лекарственных препаратов для лечения диабетических болезней. Только за последний месяц эти акции выросли на 15%!

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в среду 27 июня было заключено 17 610 сделок с акциями 449 эмитентов на общую сумму почти 20 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	24 121,73	-0,66
S&P 500	2 699,76	-0,86
NASDAQ	7 445,08	-1,54

Ожидания рынка 28 июня

К сожалению, по сравнению с вчерашним днем позитива много не прибавилось. По-прежнему балом правит военно-торговая неопределенность. Более того, инвесторы, работающие на китайском рынке, испугались вчерашнего падения юаня и сегодня с еще большим остервенением стали распродавать акции китайских компаний. Индекс Shanghai Composite вновь понес значительные потери (-0,93%) и опустился к минимумам января 2016 года. Японский Nikkei-225 хоть и закрылся в красной зоне (-0,01%), но все же пока держится. А вот европейские индексы с места в карьер с самого открытия нырнули вниз и ситуация пока только усугубляется. Поэтому американскому инвестору помощи ждать фактически неоткуда. Разве что макроданные помогут. Сегодня в 15-30 появятся данные с 3-й оценкой динамики изменения ВВП. Это конечно важно, но 3-я оценка уже вряд ли будет отличаться от предыдущих и прогнозные данные с ростом в 2,2% квартал к кварталу с очень большой вероятностью будут подтверждены. А это уже конечно же все учтено в текущих ценах.

Фьючерсы на основные американские индексы держатся пока вблизи нулевых отметок, но глядя на внешний фон нельзя дать гарантий, что во время основной торговой сессии не продолжатся продажи, которые мы наблюдали вчера во второй половине дня. Поэтому совет на сегодняшний день совершенно банальный - стоять в стороне и ничего не делать. Конечно, если вы не торгуете внутри дня.

Единственным светлым пятном сегодняшнего дня вполне может стать выход квартальной отчетности от производителя спортивной одежды Nike (NKE, -1,67%), которая появится сразу по окончании торгов. Большинство аналитиков сходится во мнении, что компания покажет очень хорошие результаты по итогам своей деятельности в 1-м полугодии 2018 года. И если мы действительно увидим впечатляющие результаты, то можно ожидать хорошего движения вверх - Nike умеет это делать. Just do it!

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
28.06.2018	15-30	1-й квартал	ВВП (квартал к кварталу, 3-я оценка)	2,2%	2,2%
28.06.2018	15-30	25.06.2018	Количество первичных обращений за пособием по безработице	218 000	220 000

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 27 июня 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
RIG	Transocean Ltd.	13,3	12,49	6,49
CXO	Concho Resources Inc.	137,78	131,69	4,62
FCX	Freeport-McMoRan Inc.	16,9	16,25	4
APA	Apache Corporation	45,89	44,17	3,89
EOG	EOG Resources, Inc.	123,93	119,68	3,55
PXD	Pioneer Natural Resources Company	192,8	186,28	3,5
REGN	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	336,61	327,23	2,87
HES	Hess Corporation	65,57	63,77	2,82
APY	Apergy Corporation	39,42	38,36	2,76
CHK	Chesapeake Energy Corporation	5,16	5,03	2,58

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 27 июня 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
CAG	Conagra Brands, Inc.	35,45	38,23	-7,27
SOHU	Sohu.com Limited, ADR	36,33	38,6	-5,88
YY	YY Inc., ADR	103,4	109,57	-5,63
WB	Weibo Corporation, ADR	87,14	92,27	-5,56
MOMO	Momo Inc., ADR	42,86	45,34	-5,47
BHF	BrightHouse Financial, Inc.	40,23	42,48	-5,3
SPLK	Splunk Inc.	96,44	101,75	-5,22
HTHT	Huazhu Group Limited, ADR	42,19	44,12	-4,37
SCG	SCANA Corporation	36,79	38,47	-4,37
AKAM	Akamai Technologies, Inc.	72,46	75,72	-4,31