



ОБЗОР №89

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

AMAZON СДЕЛАЛ ФАРМАЦЕВТАМ БОЛЬНО

29 ИЮНЯ 2018 ГОДА

Вчерашние торги начинались в условиях уже привычных для большинства участников рынка, а именно - в условиях полной неопределенности. Куда идти? Что делать? Внешний фон вроде бы хуже некуда, а вот макро обстановка вроде бы и ничего. Надо стоять на месте? И вся первая половина основной торговой сессии прошла именно под знаком пассивности. Все индексы стояли вблизи нулевой отметки, периодически «из света в тень перелетая», то есть ходили то в плюс, то в минус. Единственным более - менее ярким событием стало падение акций медицинских компаний, занимающихся обслуживанием людей по медицинским страховкам и связанных с этой деятельностью крупнейших аптечных сетей. Все они дружно потеряли от 1,32% по акциям UnitedHealth (UNH) до 9,9% по акциям Walgreens Boots Alliance (WBA). Причем последние упали на фоне вышедшей очень и очень сильной квартальной отчетности, которая появилась еще до начала торгов. Чем вызвано было это падение? Ответ прозрачен и прост - во всем виноват Amazon.com (AMZN, +2,47%). Онлайн ритейлинговый монстр объявил вчера о том, что он покупает за 1 млрд. долларов онлайн продавца лекарственных препаратов компанию PillPack, которая имеет лицензию на деятельность в области продажи рецептурных препаратов в 49 штатах из 50. Этой сделкой Amazon подтвердил всю серьезность своих намерений выйти на рынок торговли лекарствами и появление столь сильного конкурента конечно же тут же встревожило всех инвесторов, вкладывающих средства в акции медицинских компаний и аптечных сетей.

Еще одним лузером дня стали акции сети кофеен Starbucks (SBUX, -2,61%). Следует напомнить, что акции этой интереснейшей компании валяются уже почти 2 недели и снизились за это время почти на 15%. Начало этому падению дал отец - основатель и идейный вдохновитель Старбакс Говард Шульц, который неожиданно объявил о своей отставке. Ну а вчера вдогонку за

Шульцем объявил о своей отставке еще один ключевой игрок Старбакса - финансовый директор Скот Мо (Scott Maw). Причина отставки кажется банальной - уход на пенсию. Но вся «закавыка» в том, что Мо всего 50 лет и о какой пенсии вообще может идти речь?! Короче, дело темное и инвесторы, как мы видим, очень сильно обеспокоены и этим решением в частности, и вообще положением дел в компании в целом.

Во второй половине дня на фоне минимальных изменений вдруг по рынку прокатилась небольшая волна позитива и индексы медленно, но верно поползли вверх. Основной рост наблюдался прежде всего в акциях компаний, работающих в финансовом секторе, а также затронул он и акции технологического сектора. Каких-то конкретных причин для роста не было и его можно объяснить, пожалуй, лишь одним - концом квартала и полугодия. Надо подводить итоги и, исходя из этого, получить соответствующие бонусы. И поэтому чем выше мы окажемся к 1 июля, тем большие бонусы получат управляющие фондов. Так что с ростом на равном месте, пусть и небольшим, все вполне логично.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в четверг 28 июня было заключено 16 084 сделки с акциями 455 эмитентов на общую сумму более 13 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	24 216,05	+0,41
S&P 500	2 716,31	+0,62
NASDAQ	7 503,68	+0,79

Ожидания рынка 29 июня

Пятница... конец недели - уже хорошо! Кроме того, со вчерашнего вечера никто не испортил настроения и ничего плохого не произошло. Это вообще прекрасно! А тут еще и лидеры европейских стран постарались и пришли-таки к единому соглашению по общеевропейской миграционной политике. Ну, хоть о чем-то договорились!

Короче, по нынешним временам так вообще можно говорить о совершенно безоблачном и безмятежном летнем дне. Будем надеяться, что именно таким он и будет. По крайней мере инвесторы и на азиатских, и на европейских фондовых рынках сегодня воспряли духом и наконец-то количество покупателей превысило количество продавцов. Мировые фондовые индексы дружно растут, прибавляя повсеместно более 1%. А наиболее пострадавший за последние дни китайский Shanghai composite сумел вырасти даже более чем на 2%. Также уверенно в плюсе держатся и фьючерсы на основные американские индексы, прибавляя более 0,5% к вчерашнему закрытию. Так что по итогам первой половины дня есть все основания для позитивного закрытия и дня, и квартала, и первого полугодия 2018 года.

Чего сегодня можно ожидать? Ну, во-первых, отскока в акциях аптечных сетей. Amazon конечно вчера всех сильно испугал, но все же дела не настолько плохи, чтобы ронять тот же Walgreens Boots на 10%! Так что эти акции точно можно сегодня подбирать. Кроме того, наверное сегодня лучше всех будут дела в индексе DJIA-30 и, соответственно, в акциях компаний, которые входят в него составной частью. Почему? Да потому что и индекс S&P500, и тем более индекс NASDAQ завершают полугодие в плюсе, а старина Dow показывает доходность за полгода на закрытие вчерашнего дня в -2%! Это надо как-то исправить!

На корпоративном уровне стоит обратить внимание на акции Nike (NKE), который опубликовал вчера вечером по завершению торгов очень хорошую квартальную отчетность. Акции взлетели на постмаркете на 10% и продолжают держаться на этом же уровне. Ловить гэп наверх понятно уже поздно. Но рост в 10% кажется все же излишним и здесь скорее видится уже снижение этих акций на 3-5% от текущих уровней.

И в заключение - будем все же надеяться, что мы сегодня обойдемся без негатива и уйдем отдыхать с легким чувством «безопасности и прибыльности». Лето все-таки...

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
29.06.2018	15-30	Май	Динамика изменения расходов на личное потребление (месяц к месяцу)	0,2%	0,2%
29.06.2018	15-30	Май	Динамика изменения личных доходов (месяц к месяцу)	0,3%	0,4%
29.06.2018	16-45	Июнь	Индекс деловой активности (PMI) в Чикаго	62,7	60,0
29.06.2018	17-00	Июнь	Индекс настроения потребителей Мичиганского университета	99,3	99,2
29.06.2018	20-00	29.06.2018	Число действующих буровых установок от Baker-Huges	862	Н. д.

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 28 июня 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
MKC	McCormick & Company, Incorporated	114,83	105,93	8,4
ENDP	Endo International PLC	9,83	9,11	7,9
ACN	Accenture plc	164,5	155,34	5,9
SCG	SCANA Corporation	38,5	36,79	4,65
SHPG	Shire plc, ADR	168,41	161,26	4,43
WELL	Welltower Inc.	62,36	59,91	4,09
MOMO	Momo Inc., ADR	44,42	42,86	3,64
MNK	Mallinckrodt public limited company	19,18	18,52	3,56
ATVI	Activision Blizzard, Inc.	76,01	73,42	3,53
VZ	Verizon Communications Inc.	50,86	49,31	3,14

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 28 июня 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
FTR	Frontier Communications Corporation	5,265	6	-12,25
WBA	Walgreens Boots Alliance, Inc.	59,7	66,26	-9,9
CMG	Chipotle Mexican Grill, Inc.	428,36	457,24	-6,32
MCK	McKesson Corporation	135,8	144,66	-6,12
CVS	CVS Health Corporation	65,78	70,05	-6,1
CAH	Cardinal Health, Inc.	50,37	52,93	-4,84
BBBY	Bed Bath & Beyond Inc.	19,41	20,18	-3,82
AYI	Acuity Brands, Inc.	115,39	119,85	-3,72
MYL	Mylan N.V.	36,33	37,45	-2,99
PDCO	Patterson Companies, Inc.	23,06	23,75	-2,91