



## 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 %
<b>DJIA</b>	<b>24 216,05</b>	<b>+0,41</b>
<b>S&amp;P 500</b>	<b>2 716,31</b>	<b>+0,62</b>
<b>NASDAQ</b>	<b>7 503,68</b>	<b>+0,79</b>

## 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 %
<b>MKC</b>	McCormick & Company, Incorporated	114,83	105,93	8,4
<b>ENDP</b>	Endo International PLC	9,83	9,11	7,9
<b>ACN</b>	Accenture plc	164,5	155,34	5,9
<b>SCG</b>	SCANA Corporation	38,5	36,79	4,65
<b>SHPG</b>	Shire plc, ADR	168,41	161,26	4,43
<b>WELL</b>	Welltower Inc.	62,36	59,91	4,09
<b>MOMO</b>	Momo Inc., ADR	44,42	42,86	3,64
<b>MNK</b>	Mallinckrodt public limited company	19,18	18,52	3,56
<b>ATVI</b>	Activision Blizzard, Inc.	76,01	73,42	3,53
<b>VZ</b>	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 %
<b>FTR</b>	Frontier Communications Corporation	5,265	6	-12,25
<b>WBA</b>	Walgreens Boots Alliance, Inc.	59,7	66,26	-9,9
<b>CMG</b>	Chipotle Mexican Grill, Inc.	428,36	457,24	-6,32
<b>MCK</b>	McKesson Corporation	135,8	144,66	-6,12
<b>CVS</b>	CVS Health Corporation	65,78	70,05	-6,1
<b>CAH</b>	Cardinal Health, Inc.	50,37	52,93	-4,84
<b>BBBY</b>	Bed Bath & Beyond Inc.	19,41	20,18	-3,82
<b>AYI</b>	Acuity Brands, Inc.	115,39	119,85	-3,72
<b>MYL</b>	Mylan N.V.	36,33	37,45	-2,99
<b>PDCO</b>	Patterson Companies, Inc.	23,06	23,75	-2,91