



ОБЗОР №90

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

БЫКИ СОПРОТИВЛЯЮТСЯ ИЗ ПОСЛЕДНИХ СИЛ

02 ИЮЛЯ 2018 ГОДА

Пятничные торги прошли почти по плану. Хотя ключевой в этой фразе все является слово «почти». В самом начале торгов были надежды на более существенный рост, которому вроде бы ничего и не мешало. А тут еще и последний торговый день квартала и полугодия. И действительно, с самого начала все индексы рванули с места в карьер и в течение 1,5 часов участники рынка гнали и гнали индексы вверх. Особенно хороши дела были в индексе DJIA-30 и, соответственно, в акциях компаний, в него входящих. И это тоже было вполне ожидаемо, поскольку именно старина Dow показывал (и в конечном счете показал-таки) наихудшие результаты по итогам 1-го полугодия 2018 года, и единственный среди индексов продемонстрировавший отрицательную динамику (-2% за период). Поэтому управляющие как могли пытались хоть как-то исправить ситуацию. Однако приходится констатировать, что силенок у быков все же не хватило. Где-то в середине торговой сессии покупки явно забуксовали, ну а в последний час торгов котировки стремительно покатились вниз. И еще хорошо, что они все же не успели опуститься ниже нулевых отметок и поэтому пятничные торги все же можно зачесть как позитивные.

Однако они не смогли исправить общий негативный новостной фон. Да и итоги недели тоже не сильно впечатляют. Все индексы понесли потери от 1,26% в DJIA-30 до 2,37% в NASDAQ'e.

На отраслевом уровне картина такая же неприглядная. В плюсе по итогам недели оказались только акции коммунального сектора и сырьевых компаний, которые прибавили в среднем по 0,6%. Но если с первыми все понятно - большинство акций коммунальных компаний относятся к защитным акциям, то вот рост акций сырьевых компаний в среднем всего на 0,6% при росте нефтяных котировок более чем на 6% может только настораживать.

Из отдельных акций по итогам пятничных торгов стоит отметить прежде всего 2 - Nike (NKE, +11,13%) и

Celgene (CELG, +3,60%). Первая в четверг вечером уже после торгов опубликовала свою отчетность, которая, как мы видим, вдохновила инвесторов на агрессивные покупки. Взлет акций Nike конечно красив, но все же есть ощущение, что быки немного перестарались и в ближайшее время мы здесь можем увидеть приличную коррекцию. Что же касается взлета акций биотехнологического гиганта Celgene, то здесь многие заинтересованные люди могут с некоторым облегчением вздохнуть - наконец-то! Эти акции уже более полугодом находятся под сильным давлением и потеряли за это время почти 50% своей капитализации. Более месяца акции Celgene, нащупав дно, стоят в боковике и рывок вверх давно напрашивался. Будем надеяться, что теперь удастся сломать понижательный тренд и пойти наверх более широкими шагами. Формальным же поводом для роста стала информация об успешных клинических испытаниях препарата Luspatercept, разработанного дочкой Celgene компанией Acceleron Pharma.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже за прошедшую неделю было заключено 86 833 сделки с акциями 487 эмитентов на общую сумму более 154 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	24 271,41	+0,23
S&P 500	2 718,37	+0,08
NASDAQ	7 510,30	+0,09

Ожидания рынка 02 июля

Наступающая неделя будет короткой и достаточно спокойной. Короткой, потому что 4 июля США празднует День Независимости и поэтому 3 июля будут сокращенные торги (до 20-00 мск), а 4-го числа - вообще выходной день. Поэтому все основные события на этой неделе смещаются фактически на последние 2 рабочих дня - на четверг и пятницу, когда появится основная масса макроэкономических данных (в том числе и данные по безработице), а также будут опубликованы протоколы с последнего заседания Комитета по открытым рынкам (FOMC) ФРС США.

Однако полу праздничный режим совсем не означает, что участники рынка будут отдыхать, а сами рынки будут тихо-мирно стоять на одном месте. Отнюдь! Обратное доказывает уже утро понедельника. Заголовки всех СМИ - печатных и электронных - пестрят все новыми и новыми шагами всех воюющих сторон, втянутых в торговую войну. Это уже не только Китай и США, но также и европейские страны и Канада. «Тарифные выстрелы» слышаться со всех сторон и такая канонада явно пугает инвесторов. Азиатские рынки отторговались сегодня хуже некуда, потеряв более 2% и в Японии, и в Китае. Европейские фондовые индексы открылись также плохо, но затем пытались хоть как-то выправить ситуацию. Однако повышательная коррекция оказалась краткосрочной и индексы вновь развернулись вниз. Потери в Европе хоть и не столь велики, как в Азии, но все равно приближаются к 1%. Понятно, что в таких условиях и фьючерсы на основные американские индексы вряд ли смогут устоять против всеобщего негатива. Пока к 13-00 мск они теряют чуть более 0,5% к закрытию пятницы, но, как говорится, еще не вечер... и поэтому взгляд на рынок сегодня сугубо негативный и пока совершенно непонятно, что может исправить ситуацию. Ну, разве что предстоящий праздник?! Может американцы все же не захотят портить себе настроение? Пока... Именно пока, поскольку ситуация вокруг тарифов и пошлин только обостряется и к чему это в конечном счете приведет наверное даже Трампу не известно. Хотя он и прикладывает сейчас просто-таки титанические усилия, чтобы поставить весь мир «на уши». И возможно это ему удастся сделать. Но ведь нам-то от этого не легче!

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
02.07.2018	17-00	Июнь	Индекс деловой активности в производственном секторе PMI от ISM	58,2	58,7
02.07.2018	17-00	Июнь	Индекс цен в производственном секторе от ISM	79,5	74,3

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 29 июня 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
VRTX	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	169,96	147,59	15,16
NKE	NIKE, Inc.	79,68	71,7	11,13
APY	Apergy Corporation	41,75	39,93	4,56
CELG	Celgene Corporation	79,42	76,66	3,6
WFC	Wells Fargo & Company	55,44	53,63	3,37
MFGP	Micro Focus International plc, ADR	17,27	16,79	2,86
CBPO	China Biologic Products Holdings, Inc.	99,33	96,58	2,85
FCX	Freeport-McMoRan Inc.	17,26	16,79	2,8
BBBY	Bed Bath & Beyond Inc.	19,925	19,41	2,65
TDG	TransDigm Group Incorporated	345,14	336,82	2,47

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 %
STZ	Constellation Brands, Inc.	218,87	232,33	-5,79
ENDP	Endo International PLC	9,43	9,83	-4,07
UAA	Under Armour, Inc.	22,48	23,41	-3,97
UA	Under Armour, Inc.	21,08	21,84	-3,48
SIG	Signet Jewelers Limited	55,75	57,74	-3,45
DISCA	Discovery, Inc.	27,5	28,48	-3,44
GPS	The Gap, Inc.	32,39	33,51	-3,34
URBN	Urban Outfitters, Inc.	44,55	46,01	-3,17
CAH	Cardinal Health, Inc.	48,83	50,37	-3,06
DISCK	Discovery, Inc.	25,5	26,3	-3,04
GM	General Motors Company	39,4	40,52	-2,76
M	Macy's, Inc.	37,43	38,48	-2,73