



ОБЗОР №95

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

ВСЯ НАДЕЖДА НА БАНКИ

10 ИЮЛЯ 2018 ГОДА

Все идет по плану и это безусловно радует. Оптимизм инвесторов, первые ростки которого проявились еще в пятницу, по итогам вчерашних торгов только окреп. Причем вчера он (оптимизм) кажется даже дал лишку. Если рост индекса DJIA-30 более чем на 1% на фоне повышенного спроса на акции крупнейших банков в преддверии выхода их квартальной отчетности в конце этой недели в принципе выглядел вполне адекватным, то вот вынос наверх почти на 1% индексов S&P500 и NASDAQ был явно перебором. Но что есть, то есть и рост конечно же всегда приветствуется. Таким образом, после вчерашнего торгового дня индекс высокотехнологичных компаний NASDAQ вновь вплотную подошел к своему историческому максимуму и находится от него на расстоянии вытянутой руки - менее чем в полупроценте от этой всегда заветной цели. Индекс S@P500 также не стоял на месте и уже готов выйти и возможно штурмовать очень важный уровень сопротивления в районе 2800 пунктов. Если это произойдет, то можно будет говорить о сломе текущего боковика и новом выходе на траекторию восходящего тренда, где менее чем в 4-х процентах от текущих уровней также маячит исторический максимум. У индекса Dow Jones конечно своя песня, но и она стала не столь грустной после последних нескольких дней достаточно уверенного роста.

На отраслевом уровне по итогам вчерашних торгов красавчиками выглядели акции промышленных компаний. После недели забвения инвесторы вновь обратили свои взоры на «истинные ценности» - то есть на промышленность. Лучшим среди них были акции Caterpillar (CAT, +4,11%). Инвесторов по поводу этих акций вдруг охватил массовый психоз и они решили, что у компании открываются замечательные перспективы в связи

с активным расширением строительного бизнеса китайскими компаниями за пределами Китая. Взгляд, честно говоря, весьма спорный, но что имеем, то имеем. Но все же скорее всего вчерашний взлет акций Caterpillar вряд ли будет иметь какое-либо серьезно продолжение.

Среди отдельных сегментов вчера, как уже было сказано выше, не было равных акциям крупнейших банков. Инвесторы фанатично «понесли» их вверх, держа в руках флаг с надписью «Квартальная отчетность». И здесь тоже в конце концов мы можем наткнуться на когнитивный диссонанс, когда эта самая отчетность окажется не такой замечательной, как ее ждут участники рынка. Так что слишком уж сильно «раскатывать губу» по поводу банковских акций не стоит.

А вот на что стоит обратить более пристальное внимание, то это конечно же акции биотехнологических компаний, которые продолжают свой неспешный рост и большинство из них пока еще находятся на чрезвычайно привлекательных для покупки уровнях.

По итогам торгов иностранными акциями на Санкт-Петербургской бирже в понедельник 9 июля было заключено 19 537 сделок на общую сумму более 35 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	24 776,59	+1,31
S&P 500	2 784,17	+0,88
NASDAQ	7 756,20	+0,88

Ожидания рынка 10 июля

Сегодня к утру мало что изменилось по сравнению с вчерашним днем. Здесь можно конечно возразить, если учесть достаточно неожиданную отставку министра иностранных дел Великобритании Бориса Джонсона. Но все же Британия живет своей жизнью и для фондового рынка США такая отставка по большому счету ничего не значит - это раз! Ну а два, как мы видим, что и на британском фондовом рынке эта отставка также прошла незамеченной и основной британский индекс FTSE-100 спокойно себе торгуется в зеленой зоне, прибавляя к вчерашнему дню 0,22%. Так что на рынке действительно все спокойно. И поэтому можно в принципе ожидать продолжения того повышательного тренда, который мы наблюдаем уже последние 3 торговых дня. Другое дело, что вчера мы все же выросли слишком сильно и дальнейший рост в таком же темпе будет уже явно неадекватным и несоответствующим текущей обстановке. Так что сегодня темпы роста с очень большой вероятностью уменьшаться и мы скорее всего ограничимся не очень большим подъемом котировок в среднем в пределах 0,5%. А по индексам наверное и того меньше - где-то в пределах 0,2%-0,3%. Лидеры все те же - акции банков, акции технологического и биотехнологического секторов. При сильном росте по каким-то акциям из выше перечисленных секторов следует наверное задуматься о фиксации прибыли или же даже открытии шортов. Все же ожидать сейчас слишком стремительного и, главное, продолжительного взлета котировок точно не стоит. Хотя конечно нужно пользоваться передышкой в американо-китайской торговой войне в связи с начинающимся визитом президента США Дональда Трампа в Европу. У нас впереди целая неделя и поэтому - кайфуем! Но все же кайфуем с оглядкой и бежим вверх с короткими перебежками. Настроение на рынке сейчас очень изменчиво и сегодняшней всеобщий оптимизм может быстро смениться таким же пессимизмом и если вы при этом выскочить из несущегося под откос поезда, то потери могут оказаться очень болезненными и неожиданно большими.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
10.07.2018	17-00	Июнь	Количество свободных вакансий JOLTS	6 698 000	6 583 000

Топ - 10 лучших акций

По итогам торгов 09 июля 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
DLPN	Delphi Technologies PLC	45,13	42,97	5,03
NBL	Noble Energy, Inc.	36,82	35,21	4,57
RIG	Transocean Ltd.	13,75	13,18	4,32
MNK	Mallinckrodt public limited com-	20,77	19,92	4,27

	pany			
CAT	Caterpillar Inc.	140,97	135,41	4,11
BIDU	Baidu, Inc., ADR	261,97	251,77	4,05
MET	MetLife, Inc.	45,47	43,73	3,98
COF	Capital One Financial Corporation	96,56	92,9	3,94
MRO	Marathon Oil Corporation	21,91	21,09	3,89
BHF	Brighthouse Financial, Inc.	43,29	41,71	3,79

Топ - 10 худших акций
По итогам торгов 09 июля 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
TWTR	Twitter, Inc.	44,14	46,65	-5,38
PPL	PPL Corporation	28,09	29,57	-5,01
XEL	Xcel Energy Inc.	45,16	46,96	-3,83
LNT	Alliant Energy Corporation	42,18	43,84	-3,79
CMS	CMS Energy Corporation	46,78	48,59	-3,73
CNP	CenterPoint Energy, Inc.	26,92	27,94	-3,65
WEC	WEC Energy Group, Inc.	64,03	66,41	-3,58
PEG	Public Service Enterprise Group Incorporated	51,39	53,27	-3,53
AEE	Ameren Corporation	59,97	62,03	-3,32
ED	Consolidated Edison, Inc.	76,86	79,5	-3,32