



ОБЗОР №80

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

AT&T ОДЕРЖАЛ ЗНАКОВУЮ ПОБЕДУ

13 ИЮНЯ 2018 ГОДА

Пока Россия отдыхала, весь остальной мир трудился в поте лица. К счастью за прошедшие 2 рабочих дня, которые для нас были выходными, ничего особенного не произошло и рынки в основной своей массе продолжали находиться во флэте, периодически переходящему в слабо повышательный тренд. Однако по поводу этого слабо повышательного следует отметить, что в этих двух словах главным является слово «слабо», так как повышение можно заметить разве что под микроскопом. Котировки большинства акций держатся скорее вблизи нулевых отметок и лишь отдельные корпоративные истории периодически пытаются взбодрить рынок.

Вчера наверное многие надеялись на позитивный эффект от встречи Трампа с Ким Чен Ыном. Встреча состоялась и завершилась можно сказать полным успехом, но на состоянии рынка это фактически никак не отразилось. Единственно, здесь можно предположить, что раз уж стороны добрались до этой исторической встречи, то участники рынка уже заложили в цены ее положительный эффект. А вот если бы что-то пошло не так, то тогда действительно можно было бы ожидать серьезного негативного влияния на рынок. Но к счастью все обошлось...

Вообще следует признать, что мало что изменилось за последние дни. По-прежнему виден спрос в акциях технологических и биотехнологических компаний, а также в акциях сферы услуг. А вот хуже всего обстоят дела в акциях сырьевых компаний. Но и это вполне объяснимо - обстановка на рынке нефти нервная и совершенно неопределенная. Все боятся, что страны ОПЕК не смогут договориться по поводу поддержания низких объемов добычи нефти на ближайшем заседании

ОПЕК в Вене 22 июня. Пока же свежие данные о добыче играют на руку, пожалуй, только нефтяным компаниям, разрабатывающие сланцевые месторождения. Именно они сейчас разворачивают добычу на полную мощность и продолжают возвращаться к объемам, которые были до начала падения цен на черное золото. Так, акции одного из лидеров этого сектора - компании Chesapeake Energy (СНК, -2,24%) за прошедшую неделю выросли в цене более чем на 10% и вчерашнее падение можно расценивать как чисто техническую коррекцию после достижения значимого уровня сопротивления на отметке в \$5.

Несмотря на общероссийские выходные, торги иностранными акциями на бирже SPB проходили в том же самом режиме, что и на американских биржевых площадках. Так что вчерашний день был обычным торговым днем и как показали его итоги многие российские участники торгов также не ушли на отдых - активность российских трейдеров фактически осталась на таком же высоком уровне, как и в обычные рабочие дни. В итоге во вторник 12 июня было заключено 15 140 сделок с акциями 457 эмитентов на общую сумму почти 35 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	25 320,73	-0,01
S&P 500	2 786,85	+0,17
NASDAQ	7 703,79	+0,57

Ожидания рынка 13 июня

Из огня да в полымя. Такую характеристику можно дать сегодняшнему дню по крайней мере для российских участников рынка. После праздника и сразу без раскочки в самый напряженный день текущей недели. Главное событие сегодняшнего дня это конечно публикация решения о процентной ставки в 21-00 мск по итогам 2-х дневного заседания Комитета по открытым рынкам ФРС США (FOMC). То, что ставка будет поднята еще на 0,25% ни у кого не вызывает сомнения и участники рынка уже наверняка заложили это событие в текущие цены. Здесь важно не столько само повышение ставки, сколько дальнейшие комментарии, которые мы услышим из уст Председателя ФРС Джерома Пауэлла на последующей пресс-конференции. И незамеченными и само повышение ставки, и пресс-конференция точно не пройдут. А значит, как обычно, в таких случаях мы увидим по крайней мере всплеск волатильности, а может быть даже и попытку участников рынка организовать какой-нибудь более - менее внятный поход вверх или вниз. Проблемка-то только в одном - куда? Вверх или вниз? В текущей ситуации шансы и для первого, и для второго равновелики.

Но и это еще не все. Ведь сегодня среда и значит, как обычно, в 17-30 мск мы увидим свежие данные по запасам сырой нефти и нефтепродуктов. И здесь опять же как обычно прогнозы аналитиков можно сравнивать с гаданием на кофейной гуще. Американский институт нефти вчера вечером дал прогноз, что запасы сырой нефти должны вырасти на 800 тысяч по отношению к данным, полученным неделю назад. А вот мнение экспертов строго противоположно - их консенсусное мнение сходится к тому, что запасы должны сократиться на 1,4 млн. баррелей. И как всегда кто-то из них окажется неправ. Короче, все как всегда и совершенно ничего не понятно.

Но есть и более определенные и при этом радостные новости. Главная корпоративная новость вчерашнего дня (и причем с нетерпением ожидаемая) - это решение суда о возможности поглощения AT&T (Т) компании Time Warner (ТWХ). Суд принял сторону AT&T и полностью отклонил все возражения против заключения этой сделки со стороны американского правительства в лице Департамента юстиции. При этом надо понимать, что это действительно знаковое решение, так как теперь открываются возможности заключения аналогичным сделкам таким как Walt Disney (DIS) - Twenty One Century Fox (FOXA), CVS - Aetna (AET) и некоторым другим. Следует отметить, что первая реакция на решение суда в акциях AT&T (Т) отрицательная - на премаркете эти акции теряют около 2%. Однако здесь надо отметить, что спрос на эти акции в последние несколько недель был очень силен и они только за последнюю неделю подорожали почти на 7%. Так что если снижение и будет, то оно будет временным и явно непродолжительным.

Что же касается общего настроения сегодня, то его можно признать умеренно-позитивным и... конечно же выжидательным. До публикации решения о ставке мы вряд ли увидим какие-либо сильные движения, а вот после... Вероятность роста к падению можно оценить приблизительно как 60 к 40. Все же шансов, и главное - поводов (!!!) для роста все же больше, чем для падения. Вот с этим и будем жить вплоть до 21-00 мск. А там уже посмотрим по обстановке. А вдруг ФРС преподнесет нам какой-нибудь сюрприз?

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
13.06.2018	15:30	Май	Индекс цен производителей - PPI-FD (месяц к месяцу)	0,1%	0,3%
13.06.2018	17:00	Июнь	Ожидаемые темпы инфляции от Atlanta Fed (год к году)	2,0%	Н. д.
13.06.2018	17:30	08.06.2018	Запасы сырой нефти	2,072 млн. баррелей	-1,44 млн. баррелей
13.06.2018	21:00	13.08.2018	Решение Комитета по открытым рынкам США (FOMC) о процентной ставке	1,5% - 1,75%	1,75% - 2,0%

Топ - 10 лучших акций По итогам торгов 12 июня 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
ENDP	Endo International PLC	8,5	8,06	5,46
FTR	Frontier Communications Corporation	7,77	7,38	5,28
TWTR	Twitter, Inc.	43,49	41,42	5
JD	JD.com, Inc., ADR	41,47	39,64	4,62
PANW	Palo Alto Networks, Inc.	207,42	198,71	4,38
FSLR	First Solar, Inc.	53,85	51,82	3,92
ADP	Automatic Data Processing, Inc.	139,3	134,08	3,89
AYI	Acuity Brands, Inc.	123,6	119,11	3,77
CXO	Concho Resources Inc.	133,86	129,63	3,26
TSLA	Tesla, Inc.	342,77	332,1	3,21

Топ - 10 худших акций По итогам торгов 12 июня 2018 года

Биржевой тикер	Наименование ценной бумаги	Цена аукциона закрытия в \$	Цена аукциона закрытия предыдущего дня в \$	Изменение в %
SYK	Stryker Corporation	162,54	169,78	-4,26
APA	Apache Corporation	42,76	44,6	-4,13
VIPS	Vipshop Holdings Limited, ADR	11,33	11,77	-3,74
MUR	Murphy Oil Corporation	33,24	34,48	-3,6
RIG	Transocean Ltd.	12,43	12,86	-3,34
TGNA	TEGNA Inc.	11,08	11,45	-3,23
LM	Legg Mason, Inc.	36,11	37,24	-3,03
MPC	Marathon Petroleum Corporation	75,46	77,77	-2,97
APY	Apergy Corporation	40,9	42,08	-2,8
RTN	Raytheon Company	206,61	212,56	-2,8