



## ОБЗОР №165 (972)

# РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

## «TARIFF MAN» РАЗБУШЕВАЛСЯ

04 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

Вот так оно и бывает... Еще 2 дня назад было все оптимистично и безмятежно, а сейчас - все катастрофично и безнадежно. Ну, с последним, конечно, пока перебор и катастрофы никакой нет, но если так пойдет и дальше, то через пару дней действительно уже придется кричать «Караул»! Если понедельник был омрачен сообщением о том, что Трамп собирается ввести тарифы на сталь и алюминий для Аргентины и Бразилии, то вчерашний негатив во многом был связан с информацией о том, что Трампа не сильно волнует - будет подписано торговое соглашение с Китаем в ближайшее время или нет и что новые тарифы с достаточной большой вероятностью все же будут введены с 15 декабря. То есть все, на чем держался рынок все последние месяцы, было перечеркнуто фактически одной новостью. В этой ситуации даже удивительно, что рынок отреагировал на эту новость пока достаточно спокойно и падение ограничилось 1% и менее. И у многих возникает вполне естественный вопрос: Кто остановит этого безумного «tariff man'a»? Именно так стали в последние дни называть президента Трампа.

Ну а что касается ситуации на рынке, то она, как и предполагалось, вышла из состояния равновесия и вышла, к величайшему сожалению многих участников рынка, не вверх, а вниз. Блестящие данные по продажам в Черную пятницу и Кибер понедельник не смогли переломить негатив, исходящий от Трампа и его окружения.

На отраслевом уровне наблюдалась классическая перекладка из высоко рискованных секторов в защитные. Так, по итогам дня только коммунальный сектор и сектор управления недвижи-

мостью оказались в плюсе, прибавив по 0,4%. Также с небольшим плюсом закрылись акции телекоммуникационного сектора. Особенно хорош здесь был AT&T (T, +0,60%). Хотя рост на 0,6% конечно не сильно впечатляет.

Также вполне достойно держались вчера акции биотехнологических компаний. Они, в отличие от акций других компаний, работающих в сфере медицины и здравоохранения, завершили день в плюсе. Хотя в целом по сектору снижение составило пусть и символический, но все же минус - 0,1%.

Ну а хуже всех смотрелись вчера акции сырьевых компаний, где в последние дни в преддверии встречи в верхах стран ОПЕК+ мы видим значительную дестабилизацию ситуации. Только средние потери по сектору превысили здесь 1%.

По итогам торгов акциями иностранных компаний на Санкт-Петербургской бирже во вторник 3 декабря было заключено почти 120 тысяч сделок с акциями 916 эмитентов на общую сумму более 131 миллиона долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
<b>DJIA</b>	<b>27 502,81</b>	<b>-1,01</b>
<b>S&amp;P 500</b>	<b>3 093,2</b>	<b>-0,66</b>
<b>NASDAQ</b>	<b>8 520,64</b>	<b>-0,55</b>

## Ожидания рынка 04 декабря

После вчерашнего заявления президента Трампа о том, что он совершенно не спешит с заключением торгового соглашения между США и Китаем, участники рынка сильно загрустили. И это отразилось на вчерашних торгах, которые ушли в минус и этот негатив царил на рынке все сегодняшнее утро. Причем негатив был всеобщим - от Азии и Европы и вплоть до торговли фьючерсами на основные американские индексы. Везде рынки сплошь окрасились в красный цвет. Однако после полудня поступила информация от агентства Bloomberg, что с переговорами не так плохо, как сказал вчера Трамп. И вроде бы базовый договор все же будет подписан в самое ближайшее время. Естественной, эта новость тут же вдохновила всех участников рынков и котировки, развернувшись, полетели вверх. Причем этот процесс идет нарастающим темпом - сначала индексы вылезли из красной ямы и окопались в районе +0,1%, а затем - постояв немного на этих уровнях, цены пошли еще выше. К 14-00 мск фьючерсы на все основные американские индексы торгуются уже с прибавкой более 0,5% к вчерашнему закрытию. Таким образом пока можно вздохнуть с некоторым облегчением.

Однако радоваться все же рано. Сегодня серьезный день, насыщенный множеством событий. Прежде всего сегодня надо обратить внимание на макроэкономические данные. Их много и все они важны. Во-первых, еще до начала торгов в 16-15 мск появятся данные об изменении числа рабочих мест в несельскохозяйственных отраслях от агентства ADP. Аналитики ожидают здесь небольшого роста - в пределах 10% - по отношению к октябрю. Но все же стоит помнить, что очень часто по факту эти данные выходят не такими уж хорошими и часто сильно ошибаются.

Кроме этого еще будут опубликованы сегодня данные по PMI в сфере услуг и объединенный индекс PMI Composite. И к ним будет приковано пристальное внимание всех участников рынка поскольку поскольку вышедшие в понедельник аналогичные данные по промышленному сектору оказались гораздо хуже ожиданий. Аналитики не ждут ничего плохого, но если вдруг мы увидим что-то другое, то добра точно не жди. Особенно в нынешних достаточно нервных условиях.

Ну и на закуску сегодня как обычно по средам в 18-30 мск появятся данные о запасах сырой нефти. Аналитики ждут здесь сокращения запасов. Однако сейчас цифры - причем любые - не будут иметь слишком большого значения поскольку главное событие на рынке нефти состоится завтра - это встреча на высшем уровне стран ОПЕК+. Именно от их решения завтра во многом будет дальнейшая динамика цен на черное золото.

Если же говорить в целом о возможных итогах сегодняшнего дня, то если не будет деэскалировано сообщение о возможном в скором времени подписании торгового договора между США и Китаем, то можно ожидать позитивного хода торгов с ростом индексов вплоть до 1%. На что и будем надеяться.

## Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
04.12.2019	16-15	Ноябрь	Изменение занятости в не с\х отраслях от ADP	125 000	140 000
04.12.2019	17-45	Ноябрь	Markit Composite PMI	50,9	51,9
04.12.2019	17-45	Ноябрь	Services PMI	50,6	51,6

<b>04.12.2019</b>	<b>18-00</b>	<b>Ноябрь</b>	ISM Non-manufacturing PMI	54,7	54,5
<b>04.12.2019</b>	<b>18-30</b>	<b>02.12.2019</b>	Запасы сырой нефти	1,572 млн. баррелей	-1,734 млн. баррелей

*Вся информация, представленная в настоящем обзоре, носит исключительно информационный характер, не является инвестиционной консультацией, рекомендацией или предложением к совершению сделок с финансовыми инструментами. ПАО «Санкт-Петербургская биржа» не несет ответственности за последствия использования размещенной информации, в том числе за любые возможные убытки от сделок с финансовыми инструментами.*