



ОБЗОР №2 (989)

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

ЧЕМ ВЫШЕ, ТЕМ СТРАШНЕЙ

10 ЯНВАРЯ 2020 ГОДА

А рынок все выше, а рынок все круче, а рынок взбирается под самые тучи. И чем дальше, тем страшней. И страшат даже не сами высоты, сколько крутизна того склона, на котором мы сейчас находимся. Стоит взглянуть на любой график - будь то какого одного из индексов или же какой-то отдельно взятой акции - и становится понятно и явно видна перегретость рынка. Так и хочется воскликнуть: Ребята, одумайтесь! Но нет ответа. И все продолжают покупать и гнать котировки в заоблачные выси. Ой, как больно будет падать! И, главное, это с очень большой вероятностью будет уже очень скоро.

Ну, а пока мы увидели по итогам вчерашнего дня новые абсолютные максимумы (фи, как это уже обыденно и совсем не интересно!) по индексам S&P500 и NASDAQ. Старина Dow Jones (DJIA-30) при этом немного отстает, но все равно находится на очень высоком уровне. И при этом по-прежнему сохраняются достаточно высокие обороты на торгах. Инвесторы спешат «наестся» дорогими бумагами и все никак не могут успокоиться. Это подтверждается и картинкой, отражающей отраслевой срез. По итогам вчерашних торгов все 11 секторов оказались в зеленой зоне. Причем расклад по росту точно соответствовал общей привычной классической картине - максимальный рост показали акции компаний технологического сектора, только в среднем выросшие более чем на 1% (+1,13%), а минимальный рост в 0,06% наблюдался в защитных акциях компаний, занимающихся управлением недвижимостью.

На уровне отдельных акций с положительной стороны сложно кого-либо выделить отдельно. Но это не значит, что никто не вырос. Напротив, росли все более - менее равномерно - в пределах 1-2 процентов и просто не наблюдалось ка-

ких-то особых взлетов, на которые следовало бы обратить особое внимание.

Что же касается главных лузеров вчерашнего дня, то их было, во-первых, немного, а, во-вторых, каких-то особых катастрофических падений также не было, как впрочем и космических взлетов. Среди лузеров стоит, наверное, отметить монстров телекоммуникационного сектора AT&T (T, -1,45%) и Verizon Communications (VZ, -1,44%), а также акции сетевых магазинов одежды, таких как Under Armour (UAA, 3,08%), PVH Corp. (PVH, -2,76%), Ralph Lauren (RL, -1,73%) и ряда других. Однако, как видим, ни для телекомов, ни для сетевых магазинов вчерашняя просадка не выглядит сколь-нибудь значимой и точно не является критичной. Пока это просто небольшая коррекция и не более того.

По итогам торгов акциями иностранных компаний на Санкт-Петербургской бирже в четверг 9 января вновь было заключено количество сделок, близкое к рекордным значениям - около 200 тысяч. При этом и оборот также остается на очень высоком рекордном уровне и составил за день более 223 млн. долларов США. Как видим, рынок иностранных ценных бумаг пользуется у российских инвесторов все большей и большей популярностью и обороты на нем уже превышают 20% от всех биржевых оборотов по российским акциям.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	28 956,9	+0,74
S&P 500	3 274,7	+0,67
NASDAQ	9 203,43	+0,81

Ожидания рынка 10 января

Главное событие сегодняшнего дня - это выход в США макроэкономических данных по рынку труда за декабрь 2019 года. Фактически это первые более-менее серьезные данные, выходящие в новом году. Наверное именно поэтому им уделяется сейчас более пристальное, чем обычно внимание. Хотя аналитики пока совершенно спокойным и никаких неприятностей с этой стороны не ждут. Наверное поэтому и котировки фьючерсов на основные американские индексы стоят на вполне комфортном уровне, прибавляя по несколько десятых процентов к вчерашнему закрытию. И если на рынок в течение сегодняшнего дня ничего со стороны политики и политиков «не прилетит», то у нас есть все шансы увидеть очередной рост с очередным обновлением исторических максимумов. Как говорится, все хорошо, прекрасная маркиза...

И скорее всего такая ситуация будет продолжаться вплоть до подписания «1-й фазы» американо-китайского торгового соглашения, которое намечено на 15 января. Так что пока ничего нового, новых идей тоже особо нет, и единственно, пожалуй, стоит обратить внимание на отдельные наиболее сильно выросшие акции, где вполне возможна остановка и какая-то коррекция. И один из первых кандидатов на коррекцию - это акции Apple (AAPL), которые с начала декабря выросли уже более чем на 20%. И для такого монстра как Apple это уже кажется явным перебором. Коррекция в этих акциях явно назрела - пора им уже остановиться в своем безудержном росте.

Но в целом обстановка на рынке сегодня спокойная и есть надежда, что в таком же спокойном ключе и пройдут торги в последний день фактически первой рабочей недели нового года.

Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
10.01.2020	16-30	Декабрь	Количество новых рабочих мест в не с\х секторах	266 000	164 000
10.01.2020	16-30	Декабрь	Количество новых рабочих мест в частном секторе	254 000	152 000
10.01.2020	16-30	Декабрь	Уровень безработицы	3,5%	3,5%

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.