



ОБЗОР №11 (998)

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

КИТАЙСКИЙ STOCK SHOCK

03 ФЕВРАЛЯ 2020 ГОДА

Прошедшая неделя нанесла удар мировому фондовому рынку с той стороны откуда еще месяц назад никто и не мог предположить. Эпидемия китайского коронавируса набирает обороты и захватывает все новые и новые страны и регионы, что сказывается все в большей и большей степени на мировой экономике. Вот он и черный лебедь, о котором говорили все последнее время, но никто не знал откуда и когда он прилетит. Последствия этой эпидемии пока очень сложно предугадать и поэтому американского рынка на 2% на прошедшей неделе может быть началом гораздо более сильной коррекции, а может и не быть...

И все же пока успокаивает одно - совсем уж panic selloff пока не наблюдается. Да, достаточно резко и существенно снизились. Но что такое существенно? Если взглянуть на предыдущий рост по 0,3 - 0,5 процента в день, то -2% за торги это конечно существенно. Но все же 2% - это не падение, а просто небольшая коррекция, которая и так давно назрела. Поэтому пока коронавируса - это только повод и не более того. Пока...

Картинка в отраслевом разрезе также пока не вызывает такого уж сильного беспокойства. Лучшими на прошедшей неделе были акции компаний, работающие в коммунальном секторе. Они даже удержались в плюсе, прибавив правда чисто символические 0,1%. Но плюс всяко лучше, чем минус. И собственно сам факт этого плюса свидетельствует о том, что деньги с рынка акций не уходят, а просто инвесторы привычно для нестабильных ситуаций перебрасывают средства с акций более рискованных (технологический сектор, нефтянка и т.д.) в защитные активы, к коим и относятся акции коммунальщиков.

А вот главными лузерами прошедшей недели стали акции сырьевых компаний. Однако и здесь тоже все вполне закономерно. Чего еще следует ждать от этих акций, если нефть с начала года потеряла в цене уже более 20% и продолжает снижаться пока так и не отыскав свой уровень поддержки.

Что касается отдельных акций, то одним из главных героев прошедшей недели безусловно стали акции Tesla (TSLA,+1,52%), которые продолжают свой безостановочный полет в космос. Новый толчок росту этих акций дала вышедшая на прошедшей неделе квартальная отчетность. Сильная отчетность, новый спрос со стороны инвесторов и большое количество открытых коротких позиций привели к тому, что акции подорожали за неделю еще более чем на 15%, а всего - с конца октября - уже более чем на 160%!

Также порадовал своих акционеров и Amazon (AMZN, +7,38%), чьи акции также после выхода очень сильной отчетности в пятницу смогли обновить свой абсолютный исторический максимум. Правда, на фоне активных продаж, наблюдающихся по всему рынку, акциям мирового лидера он-лайн ритейлинга удержаться на максимумах не удалось и в итоге он вырос за день «всего» на 7%!

По итогам торгов акциями иностранных компаний на Санкт-Петербургской бирже на прошедшей неделе было заключено почти 1 млн. сделок (995 391) с акциями 1 159 эмитентов, что составляет более 97% от всех акций, обращающихся на бирже, на общую сумму более 1,1 млрд. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	28 256,03	-2,09
S&P 500	3 225,52	-1,77
NASDAQ	9 150,94	-1,59

Ожидания рынка 03 февраля

Все только начинается. Китай отпраздновал свой Лунный Новый год и вышел на работу. Результат первых торгов после более чем недельного перерыва вполне ожидаем - почти -8%! И это при том, что китайские власти, как утверждают многие источники бросили на поддержку рынка более 137 млрд. долларов США (1 трлн. юаней). Поможет ли это удержать рынки от обвала в пропасть пока совершенно не понятно. И зависит это сейчас не столько от денег (причем, в любом количестве!), сколько от того насколько успешно мировое сообщество будет противостоять короновирусной пневмонии. Остановят ее и рынки тут же успокоятся. Ну, по крайней мере, на время. В противном случае... страшно даже представить...

Что касается конкретно сегодняшнего дня, то мировые рынки прежде всего в лице Европы и США, отыграв негатив в пятницу, решили сегодня пока не спешить с нагнетанием паники. Так как с пятницы принципиально ничего не изменилось. И поэтому можно по крайней мере остановиться и перевести дух. Правда и особого хайпа тоже не наблюдается. Мы видим только, что продавцы пока решили прекратить распродажу, но покупатели - сильно свои хвосты не распушили и пока как-то не очень жаждут тратить свои деньги на покупку подешевевших акций. Так что текущую ситуацию можно скорее охарактеризовать как настороженно - нейтральную и не более того.

Из интересных событий, если отбросить тот факт, что весь мир забыл обо всем на свете и с придыханием следит исключительно за количеством новых заболевших и умерших от короновируса, на первом месте безусловно стоит выходящая сегодня уже после окончания торгов отчетность Alphabet (материнская компания Google). Она последняя из созвездия супергигантов, кто публикует свои данные и, также как и у его «товарищей», аналитики ждут от нее исключительно хорошие финансовые показатели. Весь вопрос только в одном - не съест ли весь позитив от вышедшей отчетности общерыночный негатив? И шансы здесь можно оценить как 50 на 50 - то ли выздоровеем, то ли умрем. Но все же будем верить в лучшее!

Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
03.02.2020	17-45	Январь	Manufacturing PMI	52,4	51,7
03.02.2020	18-00	Январь	Затраты на строительство	0,6%	0,5%
03.02.2020	18-00	Январь	ISM Manufacturing PMI	47,2	48,5

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.