



ОБЗОР №17 (1004)

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

IN CENTRAL BANKS WE TRUST

11 ФЕВРАЛЯ 2020 ГОДА

Зальем рынки деньгами! Зальем неопределенность деньгами! Зальем любые риски, в том числе и коронавирусные, деньгами! Именно это в настоящий момент главная движущая сила на мировых фондовых рынках. Именно об этом говорят власти ведущих стран и именно это делают сейчас китайские власти, удерживая рынки (прежде всего конечно же китайский) от обрушения с заоблачных высот. И вчерашний день в очередной раз показал, что именно это и является основной инвестиционной идеей. Все будет хорошо, подумали инвесторы, и в очередной раз вознесли молитву Центробанку. Спаси и сохрани!

И эта вера позволяет участникам раз за разом получать прибыль в банальнейших стратегиях, связанных с выкупом любых даже самых незначительных коррекций. Так, в пятницу мы видели небольшую полупроцентную фиксацию прибыли, но и ее было достаточно, чтобы спекулянты, как голодные волки, набросились на самую малость подешевевшие акции и жадно скупать их по всему фронту бумаг. Естественно, в такой обстановке индексам не оставалось ничего другого как вновь выйти на уровни исторических максимумов и обновить их. По крайней мере последнее сделали индексы S&P500 и NASDAQ. Только старичок Dow чуть-чуть поотстал. Но это явно временное явление.

Следует отметить, что позитивный настрой коснулся действительно всего рынка и на отраслевом уровне абсолютно все сектора завершили день в зеленой зоне. Лучше всех как обычно чувствовали себя акции технологических компаний, которые в среднем выросли на 1,35%. Основной спрос здесь по-прежнему сосредоточен в акциях

компаний триллионеров. Вчера к ним присоединились еще и Cisco (CSCO, +1,88%) с NVidia (NVDA, +4,52%). Однако повышенный интерес к этим акциям вполне понятен - в среду и четверг они опубликуют свою финансовую отчетность по итогам 4-го квартала 2019 года и участники рынка ждут от них сильных результатов.

Среди отдельных компаний по итогам вчерашнего дня хотелось бы отметить компании AbbVie (ABBV, +2,67%) и Boeing (BA, +2,35%). Может быть дневной рост акций этих компаний не столько фантастичен. Но их акции в последнее время чувствуют себя очень уверенно и первые выросли за последнюю неделю уже на 18%, а вторые - на 8%, что конечно же свидетельствует о серьезном интересе инвесторов к этим активам.

Ну, а главными лузерами дня стабильно остаются акции сырьевых компаний. Но на фоне постоянно снижающихся нефтяных котировок иначе и быть не может.

По итогам торгов акциями иностранных компаний на Санкт-Петербургской бирже в понедельник 10 февраля было заключено почти 238 тысяч сделок с акциями 1037 эмитентов на общую сумму более 300 млн. долларов США.

	Текущее Значение	Изменение в %
DJIA	29 276,82	+0,60
S&P 500	3 352,09	+0,73
NASDAQ	9 628,39	+1,13

Ожидания рынка 11 февраля

Вчерашнее позитивное закрытие американского рынка вдохновило всех остальных. А сегодня с утра свою долю позитива в общую копилку добавили и китайские власти, которые объявили об очередной поддержке своего фондового рынка и вливании в него «немерянных» денег. Общая сумма вливаний объявлена не была, но понятно, что речь идет о сотнях миллиардах долларов. Ура, деньги не иссякнут, и можно покупать!

В итоге и азиатские, и европейские рынки вдохновленные такими перспективами растут и растут достаточно уверенно, прибавляя до полупроцента к вчерашнему закрытию. Торговля фьючерсами на основные американские индексы также проходит на позитивной волне. Может быть рост здесь не столь большой как в Азии и Европе - всего несколько десятых долей процента, но и особых попятных к началу продаж тоже не видно.

Однако главное событие сегодняшнего дня еще впереди. В 6 часов вечера по Москве начнется выступление Председателя ФРС Джерома Пауэлла в Конгрессе с отчетом о полугодовой монетарной политике ФРС и планах ФРС до конца года. Вот это вот последнее и вызывает у участников рынка наибольший интерес - что собирается делать ФРС в ближайшем будущем. И понятно, что от этих планов напрямую зависит куда будут смотреть инвесторы весной и летом этого года.

А вот после торгов выйдут квартальная отчетность от очень интересной компании LYFT (LYFT), чьи акции появились в открытом доступе лишь весной прошлого года. Первые итоги деятельности этой компании, которые мы видели в предыдущие сезоны отчетности не сильно впечатлили инвесторов и сейчас акции находятся на 25% ниже цены размещения на IPO. Однако сильная отчетность прямого конкурента LYFT - компании UBER (UBER), вышедшая на прошлой неделе вселяет надежды в инвесторов и они ожидают от LYFT также достаточно сильных результатов по итогам 4-го квартала 2019 года. Об этом свидетельствует и повышенный спрос на акции перед выходом отчетности. Только за последние два торговых дня акции LYFT выросли более чем на 10%. Так что есть все шансы, что мы можем увидеть сегодня вечером хороший гэп вверх в этих акциях.

А в целом же сегодня итоги дня во многом будут зависеть именно от речи Пауэлла. Однако зная, как он умеет поддерживать рынок, можно надеяться, что и сейчас Пауэлл сделает все, чтобы не разочаровать инвесторов. И поэтому резонно ждать продолжения слабо повышательного тренда и, естественно, очередного переписывания исторических максимумов по индексам.

Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
11.02.2020	18-00	Декабрь	JOLTs	6 800 000	7 000 000
11.02.2020	18-00	Декабрь	Доклад Председателя ФРС Джерома Пауэлла в Конгрессе США		

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.