



ОБЗОР №43 (1030)

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

ОБНАДЁГА

31 МАРТА 2020 ГОДА

Слабые признаки успокоения финансовых рынков, которые были замечены в конце прошлой недели, нашли свое продолжение и в начале нынешней. Вчерашние торги прошли на удивление ровно и спокойно. И при этом мы увидели достаточно уверенную повышательную динамику котировок, приведшую в конце концов к существенному росту всех индексов. Причем, следует отдельно отметить, что вчерашний рост индексов фактически полностью отыграл то падение, которое мы наблюдали по итогам пятничных торгов.

Произошли достаточно заметные изменения в предпочтениях инвесторов и на отраслевом уровне. Если все последние дни лидерами роста были акции промышленных компаний и коммунального сектора, а вот привычные лидеры - акции технологических компаний и биотеха оставались немного в тени, то вчера на первый план вышел спрос именно на акции биотеха и крупнейших драгмейкеров. Хотя в целом это конечно же вполне естественно. Акции медицинских компаний должны в нынешних условиях пользоваться повышенным спросом. Только в среднем последние выросли на 4,4%. Основным «забойщиком» в этом секторе стали акции компании Johnson&Johnson (JNJ, +8,00%), стремительно улетевшие ввысь на фоне появившейся информации, что компания с сентября начнет клинические испытания своего препарата для лечения коронавируса уже на людях. Здесь надо отметить, что такие новости в ближайшее время будут постоянно будоражить умы инвесторов и надо быть готовыми к тому, что то одна, то другая компания будет сообщать нечто подобное и инвесторы, взбудораженные этими новостями, будут вырывать эти акции друг у друга из рук.

Помимо акций медицинских и биотехнологических компаний очень мощно смотрелись и акции большинства технологических компаний, выросших в среднем на 3,7%. И здесь, также как и в секторе Health Care, был свой безусловный лидер. Это - Microsoft (MSFT, +7,03%). Компания сообщила вчера своим пользователям очень много нового и интересного. Но главной новостью, которая собственно и подвигла инвесто-

ров броситься скупать ее акции, стала новость о том, что скоро в продажу поступит новый софт, предназначенный для личного и семейного потребления под названием Microsoft 365 Personal. Распространяться новый продукт компании будет по подписке во всех странах мира по цене 6,99 доллара в месяц, начиная с 21 апреля 2020 года. Как видим, в условиях всеобщего хаоса крупнейший бизнес продолжает работать и успешно (будем надеяться, что действительно успешно!) реагировать на все текущие вызовы.

А вот в стане главных лузеров пока без перемены. Основные продажи наблюдались в акциях компаний, которые больше всего страдают от коронавирусной пандемии. К этой категории безусловно относятся авиаперевозчики, курорты, круизы и отельеры, а также нефтяники, которым очередное падение нефтяных котировок не дает перевести дух ни на секунду. Но даже здесь есть некоторый проблеск надежды. Если мелкие независимые нефтедобывающие компании продолжают страдать и мучиться от падения нефтяных цен, то вот главным нефтяным мейджорам - Exxon Mobil (XOM, +1,49%) и особенно Chevron (CVX, +4,61%) удалось-таки стабилизировать ситуацию и убедить инвесторов, что их акции являются вполне привлекательным объектом для инвестирования на текущих ценовых уровнях.

По итогам торгов иностранными ценными бумагами на Санкт-Петербургской бирже в понедельник 30 марта было заключено 423 тысячи сделок с акциями 1116 эмитентов на общую сумму более 271 млн. долларов США.

	Котировка	Изменение в %
DJIA	22 327,48	+3,19
S&P 500	2 626,65	+3,35
NASDAQ	7 774,15	+3,62

Ожидания рынка 31 марта

Безусловно, пока все продолжается и смертельная битва с коронавирусом забирает свои все новые и новые жертвы. И все же появился пусть и маленький, пусть и совершенно хрупкий, но все же лучик хоть какой-то надежды в этой полной безнадеге, которую мы наблюдали все последние дни.

С одной стороны, и это, пожалуй, сейчас главное, уже четвертый день подряд улучшается динамика по количеству заболевших и умерших в самой неблагоприятной по COVID-19 стране - в Италии. Да, цифры пока очень хрупкие и не стабильные и все еще может развернуться в худшую сторону, а вдруг это все же пик? Очень хочется в это верить! Вторым позитивным моментом сегодняшнего дня стала вышедшая утром статистика по Китаю, где промышленный индекс менеджеров по продажам по итогам марта вдруг совершенно неожиданно взлетел выше отметки в 50 пунктов и добрался даже до уровня в 52 пункта. Такое высокое значение этого индекса свидетельствует о вере китайского бизнеса в ближайшее светлое будущее. Ура!

И эти две новости действительно реально взбодрили сегодня с утра инвесторов по всему миру. На всех рынках царит умеренный и очень осторожный оптимизм. Даже, пожалуй, слово ЦАРИТ здесь не вполне уместно. Скорее - витает. В воздухе запахло надеждой. Пока еще очень призрачной и еле заметной, но все же надеждой.

Поэтому ожидать сегодня каких-либо откровений от торгов точно не стоит. На ход сегодняшних торгов будет давить еще и вчерашний достаточно сильный рост. Два дня подряд такого роста в нынешних условиях - это уж слишком. Все, что мог, рынок отыграл уже на предыдущей неделе и сейчас главная задача - это все же закрепить на текущих уровнях и вселить уверенность в участников рынка, что хуже не будет. А ведь на самом деле может быть и хуже! Но давайте пока не будем о грустном. И так слишком много неприятностей нам уже принес этот високосный год.

Отсюда и идет главная инвестиционная идея сегодняшних дней - осторожность и еще раз осторожность. Никуда не спешим. Поскольку главное сейчас - выжить. Как в прямом, так и в инвестиционном смысле этого слова. Расслабляемся и самоизолируемся. А на ночь глядя особо нетерпеливым советуем почитать финансовую отчетность, допустим, Амазона. Ну, очень успокаивает! Хорошего всем здоровья! А деньги - дело наживное!

Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
31.03.2020	16-00	Январь	Индекс Кейса - Шиллера	2,9%	3,2%
31.03.2020	17-00	Март	Индекс уверенности потребителей от Conference Board (CB)	130,7	110,0

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.