



ОБЗОР №72 (1059)

РЫНКА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ

РАПЛИ В СТИЛЕ MODERNA

19 МАЯ 2020 ГОДА

Вчера сошлось все воедино - и цифры по заболевшим коронавирусом, явно указывающие на снижение темпов роста эпидемии, и радость от открытия экономик ведущих европейских стран, и на ура принятые слова Председателя ФРС Джерома Пауэлла о том, что у ФРС есть столько денег сколько нужно, для того чтобы бороться с последствиями кризиса и, наконец, вишенкой на этом своеобразном праздничном торте стала информация от биотехнологической компании Moderna (MRNA, +19,98%) о том, что первая фаза клинических испытаний вакцины от коронавируса пройдена успешно. Гип-гип ура! Естественно, инвесторы от всего этого тут же потеряли голову и побежали скупать все подряд и прежде всего то, что плохо «лежало» или иными словами то, что сильно упало. Да-да, максимальный спрос был именно на те активы, которые более всего пострадали от коронавирусной эпидемии. Так авиаперевозчиков и автомобилестроителей инвесторы разве что не разорвали на мелкие части. Лучшими среди первых оказались акции авиакомпании United Airlines (UAL, +21,13%). Однако и ее коллеги - конкуренты выглядели вполне достойно - акции Delta Airlines (DAL, +13,91%) также продемонстрировали двузначный рост, а акции слабойшей на данный момент авиакомпании American Airlines (AAL, +9,18%) поднялись в цене почти на 10%.

Аналогичный хайп со стороны инвесторов наблюдался и в акциях автомобилестроителей - капитализация и компании Ford (F, +8,37%), и компании General Motors (GM, +9,63) поднялась по итогам прошедших торгов также почти на 10%.

Если же брать отраслевой срез вчерашнего дня, то и здесь картина совершенно однозначна и понятна. Максимальный рост был в акциях энер-

гетического сектора, который и пострадал в этом году более всего. Его средние потери с начала года на вчерашний день составляли почти 36%. Однако вчера 7,5% из этих 36 были с легкостью компенсированы. И вообще по итогам вчерашних торгов показали рост абсолютно все компании, работающие в нефтегазовой отрасли. Этому, безусловно, способствовал и продолжающийся бурный рост цен на нефтяном рынке.

Очень мощно смотрелся спрос и на акции промышленных компаний. Но ведь они тоже ходят в аутсайдерах в этом году. Поэтому двузначный рост, например, акций General Electric (GE, +14,21%) или акций Boeing (BA, +12,87%) не кажется таким уж удивительным и неординарным. Вполне возможно, что это только начало большого пути к восстановлению их котировок.

По итогам торгов иностранными ценными бумагами на Санкт-Петербургской бирже в понедельник 18 мая российские инвесторы также бурно отреагировали на общемировой позитив, как и их зарубежные коллеги. И обороты на торгах, и количество сделок резко выросло. Так, всего было заключено за вчерашний день более 1 млн. сделок с акциями 1 194 эмитентов на общую сумму более 756 млн. долларов США.

	Котировка	Изменение в %
DJIA	24 597,37	+3,85
S&P 500	2 953,91	+3,15
NASDAQ	9 234,83	+2,44

Ожидания рынка 19 мая

Сегодня стало понятно, что вчера явно перестарались. На самом деле это было понятно еще вчера в ходе торгов. Особенно к их окончанию, когда появились первые признаки фиксации прибыли. И сегодня в первой половине дня эта тенденция только усилилась. Фиксация прибыли - пока осторожная и явно неспешная идет и на европейских рынках, и на торгах фьючерсами на основные американские индексы. Вряд ли это перерастет сегодня в какие-либо обвальные продажи, но, по крайней мере, треть от вчерашнего роста мы легко можем потерять. А это в абсолютных цифрах означает просадку где-то в среднем на 1% по индексам.

Основные надежды на поддержку рынка связаны сегодня с выступлением Председателя ФРС Джерома Пауэлла и министра финансов Стивена Мнучина в Конгрессе. Их выступление начнется в 17-00 по московскому времени и, конечно, вызовет пристальное внимание со стороны участников рынка. Однако слишком уж сильно на их выступление рассчитывать все же не стоит - Пауэлл за последние дни уже сказал кажется все, что хотел, и вряд ли сообщит еще что-то новое.

Вот что действительно может взбодрить участников рынка и позитивно отразиться на их настроении, так это хорошая квартальная отчетность от мирового лидера офф-лайн ритейлинга компании Walmart (WMT). Для выхода хороших данных есть все основания и будем надеяться, что Walmart и на этот раз оправдает позитивные ожидания инвесторов.

Кроме всего прочего сегодня выйдут достаточно важные макроэкономические данные по рынку недвижимости за апрель месяц. Аналитики ожидают, что и данные по разрешениям на новое строительство, и данные по закладке новых домов покажут резкое снижение - в среднем где-то на 25% по сравнению с мартом. Это вполне прогнозируемо и главное здесь, чтобы по факту данные не оказались еще хуже.

В целом же сегодня торги скорее всего пройдут в умеренно негативном ключе с небольшим снижением котировок по всему фронту бумаг.

Макроэкономические данные

Дата	Время	Период	Показатели	Предыдущее значение	Прогноз
19.05.2020	15-30	Апрель	Разрешения на новое строительство	1 350 000	1 000 000
19.05.2020	15-30	Апрель	Закладка новых домов	1 216 000	927 000
19.05.2020	17-00	19.05.2020	Выступление Председателя ФРС Джерома Пауэлла		

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.