

Wall Street: Tesla подняла биткоин и PayPal, циклические акции растут на ожидании стимулов

Циклические акции стали основной движущей силой индекса S&P 500, при этом компании малой капитализации были наиболее сильной группой. Индекс Russel 2000 вырос на 2,53% до 2289,8 п. Показатель растет 6 дней подряд. 17% входящих в индекс компаний установили свой новый 52-недельный максимум. Основные американские фондовые индексы в итоге завершили торги в понедельник на рекордно высоких уровнях.

- Dow Jones +0,8% до 31385.8 п. (с начала года +2,6%),
- S&P 500 +0,7% до 3915.6 п. (с начала года +4,2%),
- NASDAQ +0,95% до 13987,6 п. (с начала года +8,5%).

Стимулы близко

Демократы из Палаты представителей опубликовали в понедельник первый проект текста законопроекта, который включает стимулы Джо Байдена на \$1,9 трлн. По-прежнему в планах поднять минимальную зарплату в стране до 15 долларов в час (к 2025 г.), провести новый раунд выплат, а также направить миллиарды долларов на персонал авиакомпаний, аэропортов и железнодорожное пассажирское сообщение.

Планируются персональные выплаты в размере \$1400 тем, кто зарабатывает до \$75 тыс. в год или домохозяйствам, зарабатывающим менее \$150 тыс. в год. Федеральные пособия по безработице, обусловленные пандемией, завершаются в середине марта. Планируется увеличить еженедельное федеральное пособие с \$300 до \$400 в неделю и продлить их выплаты до конца августа.

Окончательный документ должен быть готов к голосованию 22 февраля. Затем законопроект пойдет в Сенат, где, как ожидается, вне зависимости от мнения республиканцев он будет принят большинством голосов при решающем голосе вице-президента Камалы Харрис.

Итоги S&P 500

По итогам пятницы индекс S&P 500 торговался с коэффициентом 32 к прибыли за прошедший год и с коэффициентом 23 к прогнозной прибыли входящих в него компаний на предстоящий год.

Из 505 акций индекса 370 подорожали и 133 потеряли в цене

Акции **Nvidia** внесли наибольший вклад в рост индекса (+6,2% до \$577,6), а также в рост IT-сектора. Они же стали лидерами роста в IT-секторе. Драйверы роста: дефицит на рынке полупроводников, а также решение **Renesas Electronics** купить за 5 млрд евро компанию **Dialog Semiconductor**.

Акции **Marathon Oil Corp** продемонстрировали лучшую динамику среди компонентов индекса (+13,1% до \$8,98) и также стали лидерами роста в энергетическом секторе

Tesla пропампила биткоин и PayPal

Акции **PayPal** выросли на 4,7% до \$282,17. Бумаги в ходе торгов установили новый абсолютный максимум \$282,7, отреагировав на рост цены биткоина (новый пик около \$47500), обусловленный тем, что компания Tesla раскрыла информацию об инвестициях в биткоин, составивших в общей сложности \$1,50 млрд, в рамках

пересмотренной в январе инвестиционной стратегии. Компания может периодически или долгосрочно приобретать и держать цифровые активы; рассчитывает начать принимать биткоин в качестве формы оплаты за свою продукцию в ближайшем будущем в соответствии с действующим законодательством и на первых порах в ограниченном объеме. В опубликованном на прошлой неделе квартальном отчете PayPal отметила, что ощутила выгоду от того, что добавила возможность покупать, хранить и продавать криптовалюту с помощью ее кошельков. Клиенты, которые воспользовались этой функцией для покупки криптовалюты, начали входить в PayPal в два раза быстрее, нежели до появления такой услуги. Акции **Tesla** выросли на 1,3% до \$863,42.

10 из 11 секторов индекса S&P 500 продемонстрировали рост

IT-сектор внес наибольший вклад в увеличение индекса (+1%). Акции **Visa** (-0,9%) оказали наибольшее давление на сектор. Акции **NortonLifeLock** (-2,4%) стали лидерами снижения в секторе.

Энергетический сектор продемонстрировал максимальный рост (+4,2%). Акции **Exxon Mobil** (+4,3%) — наибольший вклад в рост сектора. Акции **TechnipFMC** (-1,3%) оказали наибольшее давление на сектор, а также стали лидерами снижения в секторе.

Цена нефти **Brent** подскочила до \$61,17/барр. (максимум с 24 января 2020 г.), поскольку запасы сокращаются, а развертывание вакцин против Covid-19 обещает вернуть спрос в норму. Китай выступает одним из ключевых факторов восстановления рынка. Согласно данным, в настоящий момент в направлении КНР идет максимальное за последние полгода количество нефтяных танкеров. Гендиректор Royal Dutch Shell Бен ван Берден заявил на прошлой неделе, что объемы продаж топлива в Китае перешли в «режим значительного роста». Между тем спрос в Индии почти вернулся к уровню годичной давности.

Сектор коммунальных услуг стал единственным, завершившим день падением (-0,8%). Акции **AES Corp** (+3,1%) — наибольший вклад в рост сектора, а также лидеры роста в понедельник. Акции **Duke Energy** (-1,2%) оказали наибольшее давление на сектор, а также стали лидерами снижения в секторе. Акции **Eversource** (-2,6%) стали лидерами снижения в секторе.

Другие рынки

Ожидания дополнительных финансовых стимулов привели к тому, что ставка вмененной инфляции по 10-летним бондам, которая отражает разницу в доходности между 10-летними казначейскими бумагами США и инфляционными бондами, в понедельник коснулась максимума с 2014 г. на уровне 2,21%. Нефть марки Brent впервые более чем за года поднялась выше \$60 за баррель на фоне общего роста сырьевых активов, а также на фоне более слабого доллара, который упал по отношению ко всем валютам Большой десятки, кроме шведской кроны. Драгоценные металлы показали более высокую динамику, нежели промышленные металлы на фоне интереса инвесторов к традиционным средствам защиты от инфляции.

В Италии Марио Драги начал переговоры с политическими партиями, чтобы заручиться поддержкой для формирования правительства. Это способствовало росту итальянских облигаций и акций. Южная Африка рассматривает возможность поэтапного внедрения вакцины AstraZeneca после временного прекращения ее применения после того, как испытания показали, что вакцина AstraZeneca малоэффективна против нового штамма. ВОЗ намерена принять экстренное решение по вакцине в ближайшие несколько дней.