

# Ухудшение эпидемиологической ситуации в Европе провоцирует ротацию на рынке акций США

В середине торговой сессии пятницы, 19 ноября, рынок акций США показывал смешанную динамику, которая была обусловлена ухудшением эпидемиологической ситуации в Европе, приведшим к резкому ужесточению ограничительных мер в Австрии.



На 20:10 мск:

- S&P 500 — 4 707 п. (+0,07%), с нач. года +25,34%
- Dow Jones Industrial — 35 687 п. (-0,51%), с нач. года +16,61%

- Nasdaq Composite — 16 103 п. (+0,69%), с нач. года +24,96%

Компоненты S&P 500 показывали смешанную динамику: по состоянию на 20:10 мск росли 6 из 11 основных секторов индекса. Наилучшую динамику показывали технологические компании (+1,03%), производители товаров второй необходимости (+0,63%), и сектор ЖКХ (+0,49%).

Лидерами снижения выступали сектора энергетики (-3,6%), финансов (-0,91%) и недвижимости (-0,48%).

42% компонентов S&P 500 дорожали и 58% дешевели. Наилучшую динамику показывали акции технологических компаний, тогда как циклические сектора, вроде энергетики, финансов и промышленности снижались. Хуже всех выглядели компании, бизнес которых зависит от свободы перемещения, мобильности людей и общего возвращения к норме (в частности, авиакомпания и туризм).

Это неудивительно, учитывая, что Австрия вводит полный локдаун и обязательную вакцинацию от коронавируса. Германия пока такого не планирует, но страна вышла на второе место по числу случаев заражения Covid-19, отставая только от США. Ситуация в Великобритании и Франции остается напряженной, поэтому приходится констатировать, что в настоящий момент эпицентр пандемии находится в Европе.

S&P 500 продолжает консолидироваться в области исторических максимумов (вчера индекс закрылся на новом рекордном уровне в 4704,54 п.), но на рынке происходит ротация: инвесторы уже традиционно уходят в акции технологических компаний, в которых ищут защиту от любых невзгод: от инфляции до пандемии. В этом есть свой резон: данный сектор показал довольно посредственные результаты в текущем сезоне корпоративной отчетности с точки зрения выручки (консенсус-прогнозы победили лишь 58,33% компаний этого сектора, входящих в S&P 500, тогда как среднее значение по индексу в целом составило 68,14%). При этом 91,67% технологических компаний превысили ожиданий по прибыли, что, во-первых, стало наилучшим результатом среди всех секторов S&P 500, а во-вторых, указывает на их высокую рентабельность и наличие ценовой власти.

Рынок акций США ждет объявления имени следующего главы ФРС, который заступит на этот пост в феврале, когда истечет срок полномочий Джерома Пауэлла. Двумя главными претендентами считаются сам Пауэлл, а также член совета управляющих ФРС Лаэль Брейнард (пресса часто называет ее большим голубем, чем Пауэлл). Президент США Джо Байден обещает сделать выбор до Дня благодарения (25 ноября).

### **Корпоративные истории:**

- акции круизных компаний выглядели хуже рынка: бумаги Norwegian Cruise Line Holdings (NCLH) снижались на 3%, а Carnival (CCL) и Royal Caribbean (RCL) — на 4%;
- акции Applied Materials (AMAT) теряли 3%: компания озвучила слабый прогноз, обусловленный перебоями в цепочках поставок. Тем не менее, некоторые аналитики полагают, что эти проблемы носят временный характер и считают долгосрочные перспективы Applied Materials весьма неплохими;
- акции Farfetch (FTCH) дешевели на 14% после слабого квартального отчета по выручке и снижения прогноза на полный год;
- акции JD.com (JD) и NetEase (NTES) росли на 4,2% и 3,2% соответственно на новостях о грядущем включении в индекс Hang Seng;
- акции Intuit (INTU) прибавляли 12% после сильного квартального отчета и такого же сильного прогноза;
- акции Micron Technology (MU) дорожали на 2,8% после слов главы компании о том, что глобальный дефицит чипов медленно идет на спад;
- акции Pfizer (PFE) росли на 1,6% на новостях о том, что регуляторы США разрешили компании более широко использовать бустеры среди взрослых;
- акции Moderna (MRNA) прибавляли 6% после одобрения производимого компанией бустера;
- акции Rivian (RIVN) и Lucid (LCID) дорожали на 9,2% и 11% соответственно после нескольких дней снижения.