

Рынок акций США демонстрирует устойчивость на фоне роста доходности 10-летних трежерис до 2,5-летнего максимума

В начале торговой сессии вторника, 8 февраля, рынок акций США колебался неподалеку от уровней закрытия понедельника. Инвесторы ждут намеченной на четверг публикации данных по инфляции за январь, а доходность 10-летних трежерис тем временем достигла рекордно высокой за два с половиной года отметки на уровне 1,9632%.



На 17:45 мск:

- S&P 500 — 4 484 п. (+0,02%) с нач. года -5,91%

- Dow Jones Industrial — 35 207 п. (+0,33%), с нач. года -3,11%
- Nasdaq Composite — 14 012 п. (-0,02%), с нач. года -10,44%

Компоненты S&P 500 показывали слабую динамику: по состоянию на 17:45 мск снижались 7 из 11 основных секторов индекса.

Наилучшую динамику показывали циклические сектора: финансы (+0,84%) и производство материалов (+0,50%), а также ЖКХ (+0,47). Главными аутсайдерами выступали энергетика (-1,00%), недвижимость (-0,47%) и здравоохранение (-0,41%).

55% компонентов S&P 500 дорожали и 45% дешевели.

Стратеги JPMorgan обнаружили хорошо работающий сигнал, предвещающий рост рынка акций США. По их словам, он срабатывает, когда индекс волатильности VIX превышает 1-месячную скользящую среднюю на 50%, что и произошло 25 января. По данным банка, за последние 30 лет данный сигнал показал 100-процентную надежность в нерецессионные периоды. После срабатывания сигнала S&P 500 рос в среднем на 9% в следующие шесть месяцев.

Аналитики UBS рекомендуют инвесторам покупать акции американских компаний на спадах и прогнозируют рост S&P 500 до 4 850 пунктов к концу года. Свою рекомендацию они обосновывают сильной корпоративной отчетностью. По их словам, рыночные ставки могут продолжить расти, что будет отражать ожидания хорошего экономического роста.

Аналитики Bank of America видят «турбулентность», которая происходит в глубине рынка акций и усиливается снижением рыночной ликвидности. По их словам, бычьи факторы (хорошая корпоративная отчетность и продолжающийся экономический рост) борются с медвежьими («наименее дружелюбная ФРС за десятилетия»), и регулятор может позволить рынку снизиться с текущих уровней еще на 15% с лишним перед тем, как прийти ему на помощь.

Стратеги Wells Fargo указывают на продолжающееся снижение маржинальности бизнеса американских компаний, обусловленное перебоями в цепочках поставок и перманентно высокой инфляцией. По их мнению, инвесторам следует сокращать позиции в дорогих акциях роста и покупать сектора, которые станут бенефициарами отступления пандемии.

Корпоративные истории:

- Акции Nvidia (NVDA) снижались на 1,3%: компания отказалась от планов покупки Arm Ltd. из-за регуляторных проблем
- Акции Peloton (PTON) росли на 12%: Wall Street Journal сообщил, что глава компании Джон Фоли уйдет со своего поста и займет должность исполнительного председателя
- Акции Pfizer (PFE) теряли 5,3%: прогноз компании по выручке в 2022 году оказался ниже ожиданий аналитиков
- Акции Selectquote (SLQT) снижались на 57%: прогноз компании по выручке оказался ниже ожиданий аналитиков