

Фондовая Америка в первый день последнего месяца зимы неплохо отскакивает после падения на прошлой неделе. Оно стало наиболее ощутимым с октября 2020 г. Рынок следит за ходом переговоров относительно экономических стимулов, которые предложил Джо Байден, а также оценивает корпоративную отчетность и макроэкономическую статистику.

Индекс широкого рынка S&P500 по состоянию на 20:15 (МСК) растет на 1,45%, индекс Dow прибавляет 0,75%, а технологический индекс Nasdaq увеличивается более, чем на 2%.

Ключевые индикаторы на вечер понедельника (01/02/2021):

- S&P 500: +1,45%
- Dow Jones: +0,75%
- NASDAQ: +2,3%
- IMOEX: +0,43%; RTSI: -0,27%
- Золото: \$1 861 (+0,7%)
- Медь: \$7 798 (-0,84%)
- Нефть Brent: \$55,85 (+1,42%)
- Доллар/Рубль: 76,1 руб. (+0,51%)

Действующий президент США Джо Байден сегодня пригласил сенаторов в Белый дом, для того, чтобы детально обсудить новый пакет мер поддержки американской экономике. Напомним, что Байден предложил программу объемом **\$1,9 трлн**, на что получил встречное предложение от республиканцев на **\$600 млрд**.

Индекс ISM Manufacturing, характеризующей уровень деловой активности в производственном секторе в США, в январе снизился до 58,7 пункта (в декабре 2020 г. значение индекса было 60,5 пункта. Отметим, что январский индекс упал сильнее прогноза, который составил 60 пунктов.

Напомним, что значение индекса выше 50 пунктов говорит об усилении деловой активности в производственном секторе. Если индекс ниже **50 пунктов**, значит налицо снижение активности, что является негативным сигналом для экономики. ISM Manufacturing остается выше отметки в **50 пунктов** уже восемь месяцев подряд.

Рынок явно лихорадит, поэтому сегодня мы, в основном, продолжили наращивать долю кэша и защитных инструментов в портфелях. Исключение могут составлять лишь точечные сделки на покупку в наиболее интересных и перспективных историях.

В «**Российских активах**» решили воспользоваться ростом в секторе драгметаллов и зафиксировать часть прибыли в акциях «**Полюса**» (PLZL RX) и «**Полиметалла**» (POLY RX). По этой же причине закрыли часть позиции в ETF на серебро iShares Silver Trust (SLV US) в портфеле «**Товарные рынки**».

Кроме того, закрыли сразу несколько высокодоходных позиций в портфеле «**IPO**». Так, продали акции Nano-X Imaging (NNOX US), Prelude Therapeutics (PRLD US) и BigCommerce Holdings (BIGC US). Прибыль составила +293%, +247% и 223% соответственно.

С другой стороны, решили подать первые в 2021 г. заявки на участие в нескольких интересных, на наш взгляд, размещениях. Речь идет о ON24 INC (ONTF US), TELUS International (TIXT US) и Sana Biotechnology (SANA US).

В «**Агрессивном**» портфеле принято решение увеличить долю защитных инструментов. В частности, докупили **S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN (VXX US)**. Уверенного выкупа пятничного снижения не получается на американском рынке. Не исключено, что мы увидим повышенную волатильность в ближайшие дни.

В «**Оптимальном**» портфеле сегодня, в основном, точечные покупки. Так, увеличена доля в **Air Transport Services Group (ATSG US)**. Воспользовались коррекцией, чтобы нарастить позицию в перспективной компании.

Кроме того, открыли позицию в интересной истории из сектора страховых компаний: **Lincoln National Corporation (LNC US)**. Более подробный обзор будет опубликован в канале в ближайшее время.

Аналитический департамент

«Московские партнеры»

123056 Москва
Малый Тишинский пер., д. 23, стр. 1
Тел: +7(495) 787-5256
Факс: +7(495) 787-5257

www.moscowpartners.com

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящий обзор подготовлен исключительно в информационных целях, ни полностью, ни в какой-либо части не представляет собой предложение по покупке, продаже или совершению каких-либо сделок или инвестиций в отношении указанных в настоящем обзоре ценных бумаг и не является рекомендацией по принятию каких-либо инвестиционных решений. Информация, использованная при подготовке настоящего обзора, получена из предположительно достоверных источников, однако проверка использованных данных не проводилась и компания «Московские партнеры» не дает никаких гарантий корректности содержащейся в настоящем обзоре информации. Компания «Московские партнеры» не обязана обновлять или каким-либо образом актуализировать настоящий обзор, однако компания имеет право по своему усмотрению, без какого-либо уведомления изменять и/или дополнять настоящий обзор и содержащиеся в нем рекомендации. Настоящий обзор не может быть воспроизведен, опубликован или распространен ни полностью, ни в какой-либо части, на него нельзя делать ссылки или приводить из него цитаты без предварительного письменного разрешения компании «Московские партнеры». Компания «Московские партнеры» не несет ответственности за любые неблагоприятные последствия, в том числе убытки (прямые или косвенные), причиненные в результате использования информации, содержащейся в настоящем обзоре, или в результате инвестиционных решений, принятых на основании данной информации.