

Фондовая Америка начала сегодняшние торги разнонаправленно. При этом технологический индекс Nasdaq вплотную приблизился к очередному историческому максимуму. Однако затем настроение на рынке резко изменилось. Основная причина – негативные новости относительно нового пакета мер помощи экономике США.

В результате к 19:15 (МСК) индекс S&P500 теряет около 0,65%, индекс Dow Jones падает на 1,1%, а Nasdaq снижается на 0,45%.

Ключевые индикаторы на вечер понедельника (25/01/2021):

- S&P 500: -0,65%
- Dow Jones: -1,1%
- NASDAQ: -0,45%
- IMOEX: +0,43%; RTSI: -0,44%
- Золото: \$1 850 (-0,3%)
- Медь: \$7 954 (-0,60%)
- Нефть Brent: \$55,33 (-0,14%)
- Доллар/Рубль: 75,7 (+0,60%)

Вскоре после начала торгов в США прошли новости о том, что новые экономические стимулы, предложенные Джо Байденом, встретили резкое сопротивление республиканцев в Конгрессе. В частности, появились высказывания, что пакет будет принят в течение 1,5 месяцев.

Очевидно, и так уже перегретый рынок не ожидал такого поворота событий и вполне логично отреагировал снижением основных индексов. Не зря мы на прошлой неделе начали немного увеличивать долю денежных средств в портфелях. В период подобной волатильности это не будет лишним.

Продолжается сезон корпоративной отчетности, и пока компании отчитываются весьма неплохо. Среди тех компаний, которые уже отчитались, более **70%** превысили прогнозы фондовых аналитиков по основным финансовым показателям.

На текущей неделе ожидается ряд важных отчетов. Их публикация может оказать влияние на ход торгов. Так, свои цифры представят такие компании, **Apple (AAPL US), Facebook (FB US), Microsoft (MSFT US), Johnson & Johnson (JNJ US), AMD (AMD US), McDonalds (MCD US), Starbucks (SBUX US), Tesla (TSLA US)** и др.

В понедельник решили не развивать высокую активность. Лишь немного увеличили долю кэша в «Агрессивном» портфеле, продав небольшой объем **Nokia Corporation (NOK US)**. Банк SEB выпустил позитивный отчет по данной компании, и котировки отреагировали взрывным ростом. Основную часть позиции пока оставили в портфеле в расчете на дальнейший рост.

Кроме того, в портфеле «Товарные рынки» продали часть «мясного» ETF – **iPath Series B Bloomberg Livestock Subindex Total Return ETN (COW US)**. Цены на мясных животных выросли благодаря некоторой коррекции в ценах на корм на основе кукурузы и сои. **Вместе с тем, по нашим оценкам, корм может снова подорожать.** Плюс засуха во многих животноводческих регионах США может осложнить выпас уже в 2021 г., и спровоцировать сокращение поголовья.

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.