

Самое главное

Обратите внимание: падает не все

Рыночная коррекция для опытного инвестора – это не новость, а повод внимательнее рассмотреть свой портфель и рынок в целом, чтобы увидеть новые возможности. Снижение индексов – хороший фильтр, позволяющий отыскать компании, акции которых не дешевеют, а возможно, и растут. Некоторые из таких компаний могут составить основу успешного портфеля в ближайшем будущем.

Объявляя о новой политике ФРС, Джером Пауэлл, по сути, сигнализировал инвесторам, что им не стоит воспринимать краткосрочный рост инфляции в качестве повода для повышения ставок. Низкие ставки сохранятся еще длительное время, подобной политики придерживаются все крупнейшие центробанки мира. Это значит, что акции останутся в фокусе инвесторов, желающих получить хорошую отдачу от вложенного капитала. Если вы один из них, то текущая ситуация должна оказаться продуктивной для вас. Именно сейчас на рынке можно найти сильные идеи.

Акции с мегакапитализацией, большая часть которых относится к сектору информационных технологий, с момента восстановления были лидерами роста. Это не означает, что они не могут продолжать расти, но с учетом прошедшего ралли, вполне разумно перераспределить средства и обратить внимание на циклические сектора, которые станут основными бенефициарами в скором будущем, после появления вакцины от COVID-19. Именно эта тенденция и наблюдалась в последние дни во время коррекции. Если технологические компании (XLK) снижались заметно сильнее индекса S&P 500, а сектор здравоохранения (XLV)

Тимур Турлов,
глава инвестиционного
комитета ИК «Фридом Финанс»



шел вровень с ним, то отстающие на текущий момент авиакомпании (JETS) и отели (HST) не только не падали, но и росли. На фоне снижения S&P 500 почти на 7% JETS и HST поднялись на 1,2% и 2%, соответственно. И это повод обратить на них внимание. Несмотря на неоднозначную эпидемиологическую ситуацию в мире, люди начинают больше летать и пользоваться услугами отелей. Это видят инвесторы, поэтому понемногу спрос на акции этих компаний растет.

Устойчивостью к текущему спаду также отличаются котировки Verizon (VZ), General Motors (GM) и Honda Motors (HMC). Почему эти компании интересны, вы можете узнать из раздела «[Наиболее важные новости компаний](#)». Просмотрите наши текущие инвестиционные идеи: среди них также есть компании, которые выглядели лучше рынка в последние дни и которые сохраняют потенциал роста. В этом списке Comcast Corporation (CMCSA), Zendesk (ZEN) и Snap Inc. (SNAP). Как видите, идеи есть. Выбирайте!



Важные новости

27 августа Джером Пауэлл, выступая на симпозиуме в Джексон-Хоуле, объявил о корректировке политики ФРС. Новым ориентиром для Федерезерва стал средний целевой показатель долгосрочной инфляции на уровне 2,0%. Для инвесторов это сигнал о том, что локальный всплеск инфляции не будет приводить к повышению ставки. Это решение будет принято ФРС лишь при ускорении среднего показателя, то есть когда регулятор удостоверится в устойчивости тенденции к повышению инфляции. Такой подход предполагает длительный период низких ставок, что позитивно для рынка. В числе приоритетов ФРС остается сильный рынок труда. Регулятор планирует проводить тщательный публичный пересмотр стратегии и денежно-кредитной политики примерно каждые пять лет. Инвесторы позитивно отреагировали на данные изменения.

По данным Министерства торговли США, опубликованным 28 августа, американцы в июле увеличили расходы на 1,9%, притом что ожидался рост на 1,5%. Показатель за июнь был пересмотрен с +5,6% до +6,2%. Доходы потребителей повысились на 0,4%, тогда как в прогноз было заложено их снижение на 0,2%. Важно, что динамика доходов объясняется возвращением граждан к работе по мере снятия ограничений, вызванных пандемией.

4 сентября Министерство труда США выпустило отчет по рынку труда за август. Согласно представленным данным, число новых рабочих мест вне сельского хозяйства составило 1,37 млн при ожиданиях в 1,4 млн. Июльский показатель пересмотрен с 1,8 млн до 1,73 млн. Уровень безработицы за август снизился с 10,2% до 8,4%. Средняя почасовая зарплата выросла на 0,4%. За последние 12 месяцев она увеличилась на 4,8%. Тенденция к повышению занятости продолжается, что способствует позитивной динамике фондовых индексов.

На 8 сентября коронавирусом в мире заразилось более 27 млн человек, умерло около 900 тыс., более 18 млн вылечились. В США заболеваемость снижается, в последние дни число заболевших держалось ниже 30 тыс. В то же время в Европе ситуация ухудшается: растет количество зараженных COVID-19 во Франции и Германии. Индия по заболеваемости вышла на второе место после США, опередив Бразилию. Работа над созданием вакцины продолжается. В октябре ожидается публикация рядом фармкомпаний результатов тестов. Спрос на золото и серебро, как защитные активы, сохраняется, их котировки держатся вблизи максимумов.



Ожидаем

- Движения S&P 500 в диапазоне 3300-3500 пунктов