

Фондовая Америка торгуется разнонаправленно в последний день уходящей недели. Данные по безработице и количеству рабочих мест оказались лучше прогноза. Dow Jones вполне логично отреагировал на это неплохим ростом и обновил очередной исторический максимум.

По состоянию на 19:00 (МСК) индексы S&P500 растут на 0,17%, Dow Jones прибавляет около 0,40%, а технологический индекс Nasdaq снижается на 0,45%.

Ключевые индикаторы на вечер пятницы 06/08/2021:

- S&P 5000: +0,17%
- NASDAQ: -0,45%
- Dow Jones: +0,40%
- Доходность 10-Yr UST: 1,289 (+5,9%)
- IMOEX: -0,74%, RTSI: -1,24%
- Золото: \$1 761 (-2,4%)
- Медь: \$9 472 (-0,15%)
- Нефть Brent: \$70,80 (-0,7%)
- USD/RUB: 73,4 (+0,45%)

Итак, долгожданные июльские цифры по безработице оказались лучше прогнозов. Так, unemployment rate в США в прошлом месяце упала до 5,4%. Это минимум с марта, а в июне показатель был на уровне 5,9%. Аналитики прогнозировали безработицу в июле на уровне 5,7%.

Количество рабочих мест в экономике США увеличилось на 943 тыс. Это максимальные темпы за 11 месяцев. Рынок ожидал роста количества рабочих мест в июле на 870 тыс. Позитивные данные по рынку труда, дают гипотезу для объяснения разнонаправленных движений индексов.

Несмотря на угрозу сокращения стимулов со стороны ФРС в случае нормализации картины с безработицей, этот фактор позитивно влияет на промышленность. С восстановлением экономики промышленные компании постепенно выходят на привычные темпы и объемы работы. Бизнес входит в нормальную колею и создает стоимость. Поэтому для них сильная макроэкономическая статистика – позитивный фактор. Вероятно, поэтому растет сегодня Dow Jones.

С другой стороны, ужесточение Федрезервом денежно-кредитной политики, вполне возможно, сильнее ударит по перегретому технологическому сектору, который пользовался повышенным спросом во времена пандемии и низких ставок. Ликвидности станет меньше, поэтому инвесторы, скорее всего, будут отдавать предпочтение акциям стоимости (промышленность), чем акциям роста («техи»). Неслучайно, после сильных данных с рынка труда снижается Nasdaq.

Аналитический департамент

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.