

Global Markets Daily

Рынок вчера вечером

S&P 500 прибавил 0.75%, NASDAQ Composite взлетел на 1.91%, до новых исторических максимумов. Особо отличилась на торгах во вторник Zoom, прибавившая в стоимости 41% после публикации квартальных результатов. 41% для компании с капитализацией под \$100 млрд (а после роста - \$130 млрд) может показаться слишком сильным движением, но не каждый день прогнозы по годовой выручке поднимаются на 30%.

Мейджоры также были в плюсе, в том числе Apple – на 4%, Google – на 1.6%, Amazon – на 1.4%. Netflix подорожала на 5%.

Среди других лидеров дня: DocuSign (+20%), CrowdStrike (+14%), Peloton (+9%).

Видеокарты от Nvidia

Если на рынке процессоров AMD теснит Intel по всем фронтам, то на рынке видеокарт AMD все еще на вторых ролях, что в очередной раз показала Nvidia на своей последней презентации. Новые RTX 3070, 3080 и 3090 с архитектурой Ampere – «самый сильный скачок в производительности» между соседними поколениями, как заявляет компания. Шутка ли, бюджетная 3070 за \$500 обещает быть быстрее, чем карта для энтузиастов RTX 2080ti за \$1200 (которые тут же начали массово появляться на вторичном рынке). Все карты получают референсные модели от ведущих производителей.

Помимо головокружительных характеристик особо стоит выделить ставку Nvidia на поддержку качественного стриминга – это занятие стало популярным не только среди «профессионалов», но и в узких компаниях, то есть гораздо более массовым.

Nvidia уже выросла в цене на 123.5% с начала года из-за роста спроса на развлечения дома во время пандемии. Последняя презентация говорит о том, что рост, скорее всего, еще не исчерпан. Во вторник акции подорожали на 3.4%, а на премаркете растут в цене еще на 3.9%.

SPO от Tesla

Tesla вчера объявила о намерении разместить акции на \$5 млрд. Эта новость спровоцировала коррекцию, и акции закрылись падением на 4,6%. Компании нужны деньги на дальнейшее развитие: чем больше свободных денег, тем быстрее будут построены новые заводы и тем больше будет отрыв от конкурентов.

Однако, более интересен здесь способ размещения: постепенная продажа «в рынок», вместо традиционных встреч с институциональными инвесторами. Может быть, компания видит большой спрос со стороны частных инвесторов (в понедельник была новость, что граждане Южной Кореи накупили акций Tesla на \$4 млрд) и решила продать акции им, не утруждая себя встречами с профессионалами.

Однако возможно, что в компании понимают, что потенциальное включение в индекс S&P 500 создаст огромный спрос на акции на рынке и эти \$5 млрд легко купят индексные фонды. Определенности по поводу включения пока нет (оно может произойти хоть завтра, а может и не случиться еще несколько лет), но, возможно, менеджмент уже провел переговоры с индексным комитетом и понимает, к чему идет дело.

Рынок сегодня утром

Фьючерсы на американские фондовые индексы торгуются в плюсе на 0.6-1%. Курс рубля к доллару и евро снова снижается, рубль торгуется на уровне 74,2 за доллар.

Приложение для знакомств Bumble собирается на IPO, оценочная стоимость компании – \$6-8 млрд. Техасский стартап имеет аудиторию в 100 млн человек, которая выросла на 250% за 2 года.

Коронавирус

Число новых случаев заражения в США выросло до 42 тыс., в Бразилии – снизилось до 41,9 тыс., в Индии снова существенный рост, до 78,2 тыс.

Министр здравоохранения Германии заявил, что стране не понадобится еще один локдаун на зиму.

Рекомендации

Nvidia: Tapret повышен до \$585 с \$528 в Goldman Sachs, до \$610 с \$528 в RBC Capital, до \$575 с \$520 в Mizuho, до \$600 с \$540 в Benchmark

Peloton: Tapret повышен до \$105 с \$58 в JPMorgan. Несмотря на трехкратный рост стоимости акций с начала года, все еще виден потенциал для роста. Компания удвоила производственные мощности с марта, но все равно не справляется со спросом: среднее время доставки велотренажера составляет 7 недель

Pinterest: Tapret повышен до \$41 с \$35 в Baird, где отмечают новых крупных рекламодателей компании в свете «рекламного бана» Facebook

Отчетности, статистика

Рынок будет отыгрывать отчет о занятости в августе. Кроме того, днем выйдет «Бежевая книга».

После закрытия отчитывается CrowdStrike, MongoDB, Cloudera.

ООО УК «Система Капитал». Российская Федерация, г. Москва, ул. Пречистенка, д. 17/9, телефон: +7 (495) 228-15-05, +7 (800) 737-77-00, www.sistema-capital.com. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-13853-001000 выдана Центральным Банком Российской Федерации (Банк России) 13.03.2014 г., лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00041, выдана ФКЦБ России 17.01.2001 г. Представленные материалы и информация (далее - материал) не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо операции, упомянутые в них, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является задачей инвестора. ООО УК «Система Капитал» (далее – Компания) не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций, либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в представленных материалах и информации.

Настоящий материал подготовлен работниками Компании исключительно в информационных целях. Содержащиеся в материале информация и мнения были собраны или получены на основании информации, полученной из источников, которые, по мнению работников, являются надежными и достоверными. В настоящем материале не дается ни прямых, ни косвенных заявлений или гарантий в отношении точности, полноты или надежности содержащейся в нем информации, полноты обзора ценных бумаг, рынков или исследований, указанных в настоящем материале. Любое мнение, выраженное в настоящем материале, может быть изменено без предварительного уведомления, и может отличаться или даже быть противоположным мнению, изложенному в других материалах Компании. Любые суждения или мнения, представленные в настоящем материале, актуальны на момент публикации настоящего материала. Если дата настоящего материала неактуальна, его содержание может не отражать текущее мнение работников Компании и текущую ситуацию на рынке. Цены, указанные в настоящем материале представлены исключительно для информации и не являются оценкой конкретной ценной бумаги или другого инструмента. Компания не гарантирует, что сделка, которая возможно будет заключена, будет совершена по указанным здесь ценам. Настоящий материал не следует рассматривать в качестве предложения или побудительной причины принять участие в инвестиционной деятельности, и на него нельзя рассчитывать как на заверение того, что какая-либо конкретная транзакция может быть осуществима по указанной в материале цене. Инвесторам следует самим принимать решения об обоснованности инвестиций в каждый финансовый инструмент или инвестиционных стратегий, упомянутых в настоящем материале.

Настоящий материал является собственностью Компании. Использование и распространение настоящего материала (полностью или частично) разрешено только с указанием активной ссылки на конкретный материал. Компания не несет ответственности за действия третьих лиц в результате такого использования и распространения.