

БИРЖИ НАСТРОЕНЫ УМЕРЕННО ПОЗИТИВНО

Рынок накануне

Сессия 25 июля на американских фондовых площадках проходила без выраженной динамики и завершилась в небольшом плюсе. S&P 500 по итогам дня прибавил 0,4%, достигнув 4555 пунктов. Индустриальный DJIA закрыл на позитивной территории одиннадцатые торги подряд, продемонстрировав самую длительную серию роста с февраля 2017 года. Хуже остальных бенчмарков после вступившей в действие специальной ребалансировки выглядел Nasdaq 100. В лидеры роста вышел энергетический сектор (+1,66%). Отрицательную динамику продемонстрировали представители индустрии здравоохранения (-0,23%) и поставщики коммунальных услуг (-0,28%).

Индекс PMI в производственном секторе, по расчетам S&P Global, за июль вырос на 2,7 пункта по сравнению с июньским значением, достигнув максимальных с апреля 49 и превысив консенсус на 2,9 пункта, тем самым прервав трехмесячный спад. Снижение количества новых заказов оказалось меньше ожидаемого, а объемы выпуска остаются прежними. Прогноз цен выглядит неоднозначным, так как производители столкнулись с небольшим повышением затрат, а стоимость их продукции практически не изменилась.

Индекс PMI услуг сократился на 2 пункта по сравнению с июньским уровнем, до пятимесячного максимума на отметке 52,4, однако средние прогнозы закладывали показатель на уровне 54. Поставщики услуг отметили самый быстрый рост новых заказов на импорт с мая 2022 года, однако занятость оказалась на минимумах с января. Цены на закупаемые материалы снизились, услуги немного подорожали. Эксперты S&P Global отметили, что темп роста производства соответствует повышению ВВП на 1,5%.

Новости компаний

- Tesla (TSLA: +3,48%) во втором квартале зафиксировала вне США и КНР удвоение доходов от продаж, достигших \$7,86 млрд. Штаты остаются крупнейшим рынком сбыта для корпорации, но объемы реализации в этом регионе не показали сильной динамики.
- Unilever (ULVR: +4,64%) отчиталась за первое полугодие EPS на уровне 1,39 евро при консенсусе 1,29. Собственный прогноз по итогам года предполагает рост выручки на 5% с улучшением валовой и операционной рентабельности.
- Chevron (CVX: +1,97%) представила результаты за второй квартал, которые оказались лучше ожиданий. EPS составила \$3,08 против консенсуса Factset \$2,97. Объем добычи нефти в Пермском бассейне достиг рекордных 772 тыс. баррелей в день. Кроме того, компания заявила об отмене предельного возраста выхода на пенсию для председателя и CEO Майка Вирта.

Мы ожидаем

Предыдущий диапазон	Ожидаемый диапазон	Баланс рисков	Ожидаемая волатильность
4504 - 4533	4530 - 4570	Нейтральный	Средняя

Баланс рисков в предстоящую торговую сессию представляется нейтральным при сохранении умеренной волатильности. Из-за неопределенности относительно сигналов, которые могут послать ФРС и ЕЦБ, а также по поводу результатов отчетности крупных компаний общей капитализацией \$27 трлн (Microsoft, LVMH и Alphabet) инвесторы предпочитают не делать крупных ставок.

Консенсус по индексу уверенности покупателей, который будет опубликован сегодня, предполагает показатель на отметке 110,5 пункта. Таким образом, существенного изменения индикатора не ожидается, и статистика, скорее всего, не окажет существенного влияния на движения фондовых площадок.

В поле зрения

- В этом месяце семь фармкомпаний выпустили собственные версии флагманского препарата от артрита Humira, разработанного AbbVie (ABBV.N: -0,39%). В свое время этот продукт был самым продаваемым рецептурным лекарством в мире. Цена трех из этих аналогов составляет 5-7% от уровней AbbVie, еще два производителя установили дисконт в размере 85%, остальные представили разные ценовые предложения.

Индексы

	Название	Значение	% 1 д	% 1 м	% 1 г
США	DJIA	35 411	0,52%	4,99%	11,01%
	SP500	4 555	0,40%	4,74%	14,97%
	Nasdaq	14 059	0,19%	4,20%	18,80%
	Russell 2000	1 966	0,28%	7,91%	8,79%
Европа	EuroStoxx50	4 387	0,10%	2,61%	21,87%
	FTSE100	7 689	0,14%	2,90%	5,53%
	CAC40	7 429	0,03%	3,68%	19,47%
	DAX	16 189	-0,01%	2,28%	22,16%
Азия	NIKKEI	32 683	-0,06%	-0,25%	17,15%
	HANG SENG	19 434	4,10%	-1,17%	-9,42%
	CSI300	3 915	2,89%	-1,52%	-10,22%
	ASX	7 555	0,50%	3,18%	7,21%

Индексные фьючерсы сегодня

Название	Значение	% 1 д	Название	Значение	% 1 д
S&P500	4 592	0,17%	DJIA	35 587	0,02%
Nasdaq	15 613	0,33%	Russell 2000	1 981	0,20%

Сектора S&P500

Название сектора	Изм. за 1 день
ИТ	0,26%
Здравоохранение	-0,23%
Нециклические потреб товары	0,38%
Циклические потреб товары	0,52%
Финансы	1,01%
Недвижимость	1,00%
Коммуникации	0,46%
Промышленность	0,24%
Сырье и материалы	0,31%
Энергетика	1,66%
Коммунальные услуги	-0,28%

Топ-5 роста и падения S&P500

Акции	Изм. за 1 день	Тикер
Vestco, Dickinson and Company	5,7%	BDX
KeyCorp	4,0%	KEY
Crown Castle Inc.	3,9%	CCI
Freeport-McMoRan, Inc.	3,7%	FCX
Halliburton Company	3,6%	HAL
Intuitive Surgical, Inc.	-3,9%	ISRG
AES Corporation	-3,9%	AES
Gilead Sciences, Inc.	-3,7%	GILD
American Airlines Group Inc.	-3,1%	AAL
Equifax Inc.	-2,7%	EFX

Товары и валюты

Название	Значение	% 1 д	% 1 м	% 1 г
Нефть Brent	82,74	2,06%	12,04%	-19,83%
Золото	1 960,30	-0,20%	2,15%	13,50%
Серебро	24,59	-0,57%	10,07%	30,73%
Медь	3,84	0,99%	0,91%	14,69%
Индекс доллара	101,35	0,27%	-1,51%	-5,04%
EUR/USD	1,1080	-0,30%	1,81%	8,30%
GBP/USD	1,2818	-0,21%	0,85%	6,45%
USD/JPY	141,15	-0,43%	-1,81%	3,75%

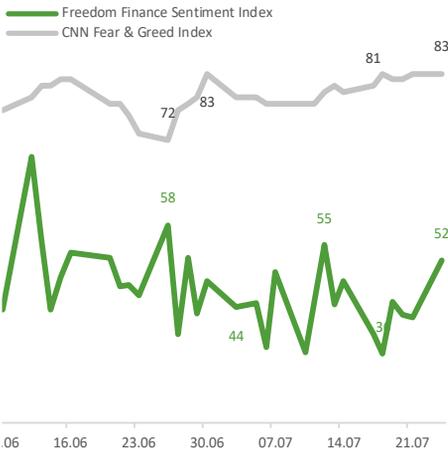
Долг и волатильность

Название	Значение	пп / %, 1 д	пп / %, 1 м	пп / %, 1 г
Дох 10-л UST	3,86	0,01	0,12	1,07
Дох 2-л UST	4,88	0,03	0,14	1,89
VIX	13,91	2,28%	3,50%	-39,60%

Факторы

Название	% 1 д	% 1 м	% 1 г
Momentum	-0,08%	3,12%	5,61%
Growth	0,33%	4,09%	20,03%
Value	0,42%	6,30%	9,10%
Small size	0,57%	8,47%	6,64%
Low volatility	0,15%	4,27%	5,89%
High dividend	0,56%	6,41%	6,67%
Quality	0,44%	4,91%	17,72%

Индикатор настроений Freedom Finance



Примечания: Sentiment Index показывает настроение рынка между 0 - 100, где 1 максимально негативное, 100 - максимально позитивное. В качестве данных взят финансовые статьи из 5 источников (Bloomberg, WSJ, Reuters, CNBC, NYT) проанализированы через машинное обучение. Индекс имеет исключительно справочный характер и не является поводом для инвестирования.

Макроэкономика

Название показателя	Прогноз	Пред.
FHFA Home Price Index	-	401.2
Consumer Confidence	110.5	109.7

Квартальные отчеты

Тикер	EPS		Выручка		Целевая (12 мес.)	Потенциал	Рекомендация
	Прогноз	Пред.	Прогноз	Пред.			
GOOGL	1,70	1,57	72 854	69 309	125	3%	Покупать
SNAP	-0,04	-0,02	1 054	1 111	13,8	9%	Покупать
PCAR	2,18	1,38	8 310	7 167	86	-3%	Держать
V	2,11	1,98	8 064	7 275	254	6%	Держать
GM	1,86	1,14	42 133	35 759	49	25%	Покупать
MSFT	2,57	2,23	55 485	51 865	310	-10%	Держать

Дисклеймер: поле «Рекомендация» носит информативный характер и связано с долгосрочным взглядом по акции, и не является рекомендацией к действиям перед/после квартального отчета.

График дня



Технический анализ

Индекс S&P 500 остается выше 4500 пунктов, удерживаясь над локальным уровнем Фибоначчи 4535 пунктов. Наблюдается некоторая консолидация в преддверии решения ФРС о ставке. После непродолжительного импульса RSI по-прежнему находится в зоне перекупленности, указывая на уверенные позиции «быков». Но, хотя сигнальная линия все еще выше уровней MACD, данный индикатор на горизонте месяца сформировал «медвежью» дивергенцию, которая с учетом всей технической картины пока не дает поводов для беспокойства.



Публичная компания

Freedom Finance Global PLC

Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, улица Достык, здание 16,
внп. 2 (Talan Towers Offices).

Аналитика и обучение

Игорь Ключнев
capitalmarkets@ffin.kz

Вадим Меркулов
vadim.merkulov@ffin.kz

Связи с общественностью

Наталья Харлашина
prglobal@ffin.kz

ПН-ПТ 09:00-21:00 (по времени г. Астана)

+7 7172 727 555, info@ffin.global

Поддержка клиентов

7555 (бесплатно с номеров мобильных операторов Казахстана)

7555@ffin.global, ffin.global

Публичная компания «Freedom Finance Global PLC» (Компания) (ffin.global) оказывает брокерские (агентские) услуги на рынке ценных бумаг на территории Международного финансового центра «Астана» (МФЦА) в Республике Казахстан на основании Лицензии № AFSA-A-LA-2020-0019, выданной Комитетом по регулированию финансовых услуг МФЦА.

Размещённые в данном разделе материалы носят справочно-информационный характер, адресованы клиентам Компании, не являются ни индивидуальной инвестиционной рекомендацией, ни предложением инвестировать в финансовые инструменты различных компаний. Владение ценными бумагами и иными финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и иных финансовых инструментов может расти или падать. Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем. В соответствии с законодательством Компания не гарантирует и не обещает в будущем доходности вложений, не дает гарантии надежности возможных инвестиций и стабильности размеров возможных доходов.