

В ЦЕНТРЕ ВНИМАНИЯ АКТИВНОСТЬ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ

Индексы					
	Название	Значение	%1 д	%1 м	%1 г
США	DJIA	38 778	0.49%	-3.06%	13.06%
	SP500	5 473	0.77%	3.20%	24.12%
	Nasdaq	17 857	0.95%	7.02%	30.44%
	Russell 2000	2 022	0.79%	-3.52%	7.81%
	EuroStoxx50	4 896	0.31%	-3.63%	11.05%
Европа	FTSE100	8 167	0.31%	-3.30%	6.53%
	CAC40	7 580	0.11%	-7.30%	2.48%
	DAX	18 118	0.27%	-3.40%	10.46%
Азия	NIKKEI	38 428	0.85%	-1.77%	13.04%
	HANG SENG	17 936	0.00%	-8.27%	-10.50%
	CSI300	3 546	0.27%	-3.85%	-10.78%
	ASX	8 016	0.91%	-1.72%	6.61%

Индексные фьючерсы сегодня					
Название	Значение	%1 д	Название	Значение	%1 д
S&P500	5 544	-0.04%	DJIA	39 196	-0.09%
Nasdaq	20 216	0.11%	Russell 2000	2 039	-0.34%

Сектора S&P 500		
Название сектора	Изм. за 1 день	
ИТ		1.18%
Здравоохранение		-0.20%
Нециклические потреб товары		0.99%
Циклические потреб товары		1.43%
Финансы		0.81%
Недвижимость		-0.70%
Коммуникации		0.39%
Промышленность		1.08%
Сырье и материалы		0.70%
Энергетика		0.22%
Коммунальные услуги		-1.14%

Топ-5 роста и падения S&P 500		
Акции	Изм. за 1 день	Тикер
Autodesk	6.5%	ADSK
Broadcom	5.4%	AVGO
Tesla	5.3%	TSLA
Super Micro Computer	5.1%	SMCI
Steel Dynamics	4.9%	STLD
Match Group	-3.2%	MTCH
Paramount Global	-3.3%	PARA
Vistra	-4.1%	VST
Align Technology	-4.1%	ALGN
First Solar	-4.5%	FSLR

Товары и валюты				
Название	Значение	%1 д	%1 м	%1 г
Нефть Brent	84.25	1.97%	0.32%	9.97%
Золото	2 312.4	-0.81%	-4.14%	18.08%
Серебро	29.24	0.09%	-1.50%	21.86%
Медь	4.52	-0.65%	-10.59%	16.40%
Индекс доллара	105.32	-0.22%	0.84%	3.01%
EUR/USD	1.0717	0.27%	-1.47%	-1.91%
GBP/USD	1.2681	0.11%	-0.14%	-1.02%
USD/JPY	157.86	0.30%	1.57%	11.57%

Долг и волатильность				
Название	Значение	пп/%, 1д	пп/%, 1м	пп/%, 1г
Дох 10-л UST	4.27	0.07	-0.15	0.50
Дох 2-л UST	4.76	0.07	-0.07	0.04
VIX	12.75	0.71%	6.34%	-5.83%

Факторы			
Название	%1 д	%1 м	%1 г
Momentum	1.37%	5.30%	38.45%
Growth	0.98%	6.94%	34.67%
Value	0.53%	-2.99%	10.90%
Small size	0.95%	-4.28%	7.13%
Low volatility	0.78%	-0.65%	13.02%
High dividend	0.82%	-1.74%	11.48%
Quality	0.79%	4.20%	29.21%

Данные на 16:02 ALM

Рынок накануне

Торги 17 июня на американских фондовых площадках завершились на положительной территории. Индекс S&P 500 прибавил 0,77%, закрывшись немного ниже максимумов дня. Лидерами роста стали крупные технологические компании, среди которых выделялись Microsoft (MSFT) и Apple (AAPL). Tesla (TSLA) также торговалась лучше рынка: ее котировки поднялись на 5,3%.

Важным событием экономического календаря стал июньский индекс производственной активности NY Empire State, который вырос с майских -15,6 пункта до -6 пунктов при прогнозе -12,5, несмотря на снижение индекса занятости. При этом показатели выплаченных и полученных цен упали, а прогнозы респондентов оказались самыми оптимистичными более чем за два года. Релиз улучшил настроения в отношении акций компаний малой капитализации, которые значительно отстают от широкого рынка на последние две недели. Russell 2000 прибавил 0,79%.

Новости компаний

- Акции Autodesk (ADSK: +6,5%) оказались среди лидеров роста, после того как инвестор-активист Starboard Value заявил о покупке пакета стоимостью более \$500 млн и о планах добиваться изменений в составе совета директоров из-за опасений по поводу результатов деятельности компании.
- По данным Commercial Times, Taiwan Semiconductor (TSM: +2,7%) планирует повысить цены на свои 3-нм-полупроводники более чем на 5%, поскольку ожидается, что заказы компании будут выполнены до 2026 года, а в 2025-м цены на упаковку кристаллов чипов поднимутся на 10–20%.
- Котировки GameStop (GME: -12,1%) резко ушли вниз после презентации на ежегодном собрании компании. СМИ обратили внимание на отсутствие подробных комментариев о стратегии развития. Настороженность вызвали также планы по сокращению количества магазинов.
- Гендиректор Dycum Industries (DY: -3,3%) Стивен Нильсен покинет свой пост 30 ноября после 25 лет работы в компании. Его место займет главный операционный директор Даниэль Пейович. Отмечается, что кадровые перестановки проводятся в соответствии с утвержденным планом преемственности.

Мы ожидаем

Предыдущий диапазон	Ожидаемый диапазон	Баланс рисков	Ожидаемая волатильность
5410 – 5460	▲ 5450 – 5500	Нейтральный	Средняя

Наиболее значимым макрорелизом сегодня будет публикация данных розничных продаж в США за май (консенсус: +0,2% м/м, апрель: 0%). Продажи товаров контрольной группы, напрямую влияющие на ВВП, как ожидается, могут вырасти на 0,3% после снижения на ту же величину в прошлом месяце.

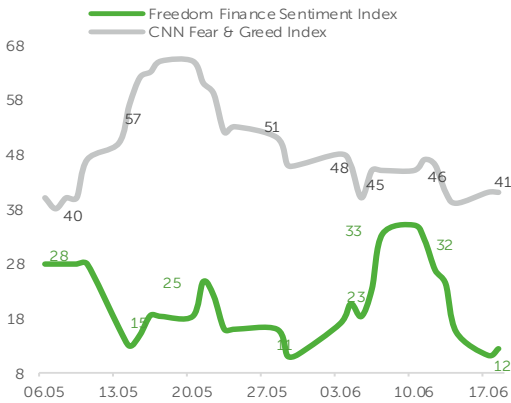
На текущий момент модель ФРБ Атланты предсказывает увеличение ВВП на 3,1% во втором квартале. Впрочем, параллельно с этим мы наблюдаем усиление опасений инвесторов по поводу устойчивости экономического роста, связанное с чередой негативных сюрпризов, которые принесла недавняя макростатистика. Индекс Citi Economic Surprise находится в отрицательной зоне с конца апреля. Сильный отчет о розничных продажах поможет ослабить эти опасения. Впрочем, если рост продаж окажется существенно выше ожиданий, рынок акций увидит в этом доказательство устойчивости американской экономики и сигнал для ФРС к более длительному удержанию ставок на высоком уровне, что вызовет негативную реакцию котировок.

На предстоящую сессию прогнозируем волатильность около среднего уровня. После ее всплеска на старте торгов активность биржевых игроков будет постепенно снижаться перед выходным: в среду в США будет отмечаться День свободы. Кроме того, возможно, многие участники рынка займут выжидательную позицию в преддверии публикации еженедельной статистики заявок на пособие по безработице в четверг, а также предварительных данных деловой активности США за июнь и отчета ФРС о денежно-кредитной политике в пятницу.

Складывается нейтральный баланс рисков. Ориентируемся на колебания S&P 500 в диапазоне 5450–5500 пунктов (от -0,4% до +0,5% относительно уровня закрытия предыдущей сессии).

В поле зрения

- Shell (SHEL) покупает сингапурского производителя СПГ Pavilion Energy у глобальной инвесткомпания Temasek. По заявлению нефтяного гиганта, этот шаг укрепит его лидирующие позиции на рынке сжиженного природного газа. Стороны сделки не раскрывают ее детали. Shell планирует расширить свой СПГ-бизнес на 20–30% к 2030 году по сравнению с 2022-м, а предстоящее поглощение должно помочь в достижении этой цели.
- Гендиректор Boeing (BA) в Сенате ответит на вопросы о безопасности самолетов компании. Авиаконцерн заявил о замедлении темпов сборки своих лайнеров и призвал сотрудников сообщать о проблемах с безопасностью после проведенного в течение целого рабочего дня подробного инструктажа. Руководить проверкой качества продукции Boeing будет адмирал ВМС в отставке.

Индикатор настроений Freedom Finance


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

Макроэкономика

Название показателя	Прогноз	Пред.
Объем розничных продаж (м/м) (май)	0.3%	0.0%
Базовый индекс розничных продаж (м/м) (май)	0.2%	0.2%

Квартальные отчеты

Тикер	EPS		Выручка		Целевая (12 мес.)	Потенциал	Рекомендация
	Прогноз	Пред.	Прогноз	Пред.			
ASHTY	4.12	4.27	2 826	2 471	-	-	-
KBVH	1.82	1.95	1 653	1 765	-	-	-
PDCO	0.81	0.85	1 700	1 721	-	-	-
ATEX	-0.42	0.82	2	1	-	-	-

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

S&P 500 обновил исторический максимум, продемонстрировав превосходящие позиции покупателей. Далее индексу предстоит тестирование уровня 5500 пунктов, который может обеспечить серьезное сопротивление, учитывая близость к восходящей линии тренда и состоянию перекупленности по индикатору RSI.

FFin_Analytics published on TradingView.com, Jun 18, 2024 07:34 UTC

S&P 500 Index, 1D, SP O5,431.11 H5,488.50 L5,420.40 C5,473.24 +41.63 (+0.77%)



TradingView

Глоссарий терминов и сокращений

Термин	Значение
ETF	Exchange Traded Fund, биржевой инвестиционный фонд — индексный фонд, паи (акции) которого обращаются на бирже. Структура ETF повторяет структуру выбранного базового индекса. Например, ETF SPY включает в себя акции всех компаний, входящих в американский индекс S&P500. При изменении состава индекса управляющая компания совершает аналогичные действия и с фондом
DJIA	Dow Jones Industrial Average, индекс охватывает 30 крупнейших компаний США
Russel 2000	индекс рынка акций малой и средней капитализаций
FTSE100	индекс Британской фондовой биржи
CAC40	фондовый индекс Франции
DAX	фондовый индекс Германии
NIKKEI	фондовый индекс Японии
Hang Seng	индекс Гонконгской фондовой биржи
CSI300	индекс Шанхайской фондовой биржи
Нециклические потребтовары	товары повседневного спроса (staples). Примеры компаний сектора – Walmart, Procter & Gamble, Coca-Cola, Philip Morris
Циклические потребтовары	товары длительного пользования (discretionary), одежда, услуги. Примеры компаний сектора – Amazon, McDonald's, Nike, Starbucks
VIX	CBOE Volatility Index, индекс волатильности («индекс страха»), отражает ожидаемую волатильность трейдеров на основе опционов на индекс S&P500. VIX повышается, когда рынок падает, и снижается, когда рынок растет.
Факторы	инвестиционные характеристики бумаг, которые объединяют их по определенным признакам, например размеру компаний или темпам роста. Инвесторы используют стратегии, основанные на факторах, так как исторически доказано, что некоторые характеристики бумаг или компаний повышают доходность портфелей с учетом рисков. К примеру, помимо обычной классификации по типу активов вроде разделения на акции и облигации, могут использоваться факторы для более детализированного разделения портфелей на типы активов. К тому же поведение факторов склонно к цикличности, поэтому их отслеживание помогает определить тренды на рынках. Чаще всего для отслеживания или инвестирования в факторы используются ETF, основанные на количественном анализе. Подобные ETF объединяют акции по единому признаку (фактору). К примеру, в факторном ETF Small size присутствуют компании малой капитализацией. Поведение ETF Small size демонстрирует динамику фактора малой капитализации. Компании малой капитализации традиционно показывают большую доходность в силу более высоких рисков в долгосрочной перспективе. Это особенно заметно в заключительной стадии деловых циклов, когда аппетит к риску высок. В то же время в силу повышенных рисков акции небольших компаний испытывают более глубокое падение в периоды рецессий, замедления экономики и паники на фондовых площадках.
Momentum Growth	фактор импульса, или фактор растущих последние 6-12 месяцев акций. Используется iShares USA Momentum Factor ETF
Value	фактор фундаментально недооцененных акций. Компании, имеющие низкие по сравнению со среднеотраслевыми мультипликаторы P/E, P/B или EV/EBITDA, могут быть недооценены. Используется Russell 1000 Value ETF
Small size	фактор размера, который учитывает компании с малой капитализацией (обычно ниже \$2 млрд). Используется iShares Core S&P Small Cap 600 ETF с акциями компании капитализации от \$450 млн до \$2,1 млрд
Low volatility	фактор низкой волатильности. Акции, которые показывали наименьшее отклонение в движении (дисперсию). Используется iShares low volatility ETF
High dvd	фактор высоких дивидендов. Акции компаний с высокой дивидендной доходностью. Используется Vanguard High Dvd Yield ETF
Quality	фактор качества. Акции компании с положительными и стабильными фундаментальными финансовыми показателями, например высоким ROE, низкой долговой нагрузкой, стабильностью выручки и прибыли. Используется iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF
RSI	индекс относительной силы (relative strength index). Показатель технического анализа, определяющий силу тренда и вероятность его смены. Значения выше 70-80 обычно сигнализируют о перекупленности, ниже 20 — о перепроданности. То есть, чем ближе RSI к 100, тем активнее замедляется движение цены вверх. Чем ближе RSI к 0, тем больше движение цены вниз ослабевает. Таким образом, уход индекса ниже 20 может быть сигналом к покупке для инвестора, так как большая часть падения может быть позади. Повышение выше 70-80 может быть сигналом к продаже или отсрочке захода в позицию, так как, возможно, покупатели «устали» и последует прекращение движения вверх, коррекция или разворот вниз.
MACD	индикатор схождения/расхождения показателя среднего движения (Moving Average Convergence/Divergence). Это технический индикатор, который используют для проверки силы и направления тренда, а также определения разворотных точек. Строится на основе скользящих средних с разным периодом. Обычно сигналом к покупке считают положение, когда скользящая с меньшим периодом пересекает снизу вверх скользящую с большим периодом. Сигналом к продаже считают ситуацию, когда скользящая с меньшим периодом пересекает сверху вниз скользящую с большим периодом. У индикатора три компонента: линия MACD, сигнальная линия, гистограмма. Линия MACD – разница между скользящими средними с разным периодом (обычно 12 и 26). Сигнальная линия — скользящая средняя с коротким периодом (обычно 9) от разницы двух остальных скользящих. Гистограмма показывает разницу между MACD и сигнальной линией. По мере развития цены, расстояние между линией MACD и сигнальной линией будет меняться. Задача гистограммы показать, насколько две линии MACD далеко или близко друг от друга. Кроме того, гистограмма может быть выше или ниже нуля. И когда гистограмма выше нуля, то цена, как правило, идет вверх. Если ниже нуля, то цена падает. Общий принцип использования таков: когда гистограмма выше нуля и ее значение увеличивается, значит цена растет. И напротив: если гистограмма ниже нуля, цена падает. Помимо гистограммы можно смотреть на динамику самой MACD относительно нуля. Если MACD пересекает нулевую линию снизу вверх, цена должна расти. Пересечение нулевой линии сверху вниз означает, что цена может пойти вниз.
Дивергенция	По техническим индикаторам RSI, MACD и другим может наблюдаться расхождение с динамикой цены актива, что трейдеры интерпретируют как сигналы к действиям. Разделяют «бычья» (сигнал к покупке) и «медвежья» (сигнал к продаже) дивергенции.
«Бычья» дивергенция по RSI	Если цена актива идет вниз, а RSI вверх, то возможны скорая остановка падения цены и разворот вверх. К тому же, если при нисходящей тенденции на графике цены образовался новый минимум, а RSI не достиг нового минимума, это говорит об ослаблении тенденции и скором развороте цены вверх.
«Медвежья» дивергенция по RSI	Если цена актива идет вверх, а RSI вниз, то возможны скорая остановка роста цены и разворот вниз. К тому же, если при восходящей тенденции актива появляется новый максимум на графике цены, а на RSI новый максимум не образуется, то это говорит о том, что тенденция закончилась и будет разворот цены вниз.
«Бычья» дивергенция по MACD	Если MACD идет вверх, а цена вниз, то цена вскоре может измениться и тоже пойти вверх. К тому же, если более низкий минимум цены не подтверждается минимумом на индикаторе, то возможен скорый разворот цены вверх.
«Медвежья» дивергенция по RSI	Если MACD стремится вниз, а цена вверх, то цена скорее изменится и тоже пойдет вниз. К тому же, если более высокий максимум цены не подтверждается более высоким максимумом на индикаторе MACD, то возможен скорый разворот цены вниз.

Публичная Компания Freedom Finance Global PLC

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

Аналитика и обучение

Игорь Ключнев
capitalmarkets@frhc.group

Вадим Меркулов
vadim.merkulov@ffin.ae

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 даёт гарантии надёжности возможных инвестиций и стабильности размеров возможных доходов.