

ХОД ТОРГОВ ОПРЕДЕЛЯТ СТАТИСТИКА И ОТЧЕТЫ БАНКОВ

Индексы					
	Название	Значение	%1 д	%1 м	%1 г
США	DJIA	42,454	-0.14%	4.22%	25.83%
	SP500	5,780	-0.21%	5.18%	32.62%
	Nasdaq	18,282	-0.05%	7.38%	34.80%
	Russell 2000	2,188	-0.55%	4.34%	23.23%
	Европа	EuroStoxx50	4,968	-0.02%	4.70%
	FTSE100	8,231	-0.08%	0.39%	7.99%
	CAC40	7,543	0.03%	1.81%	5.29%
	DAX	19,227	0.09%	5.17%	24.56%
Азия	NIKKEI	39,606	0.57%	8.91%	24.05%
	HANG SENG	21,252	2.98%	23.31%	20.31%
	CSI300	3,887	-2.77%	25.10%	9.32%
	ASX	8,492	-0.08%	3.43%	17.53%

Индексные фьючерсы сегодня					
Название	Значение	%1 д	Название	Значение	%1 д
S&P500	5,821	-0.14%	DJIA	42,700	-0.11%
Nasdaq	20,378	-0.25%	Russell 2000	2,196	-0.39%

Сектора S&P 500		
Название сектора	Изм. за 1 день	
ИТ	0.08%	
Здравоохранение	-0.35%	
Нециклические потреб товары	-0.54%	
Циклические потреб товары	-0.26%	
Финансы	-0.32%	
Недвижимость	-0.88%	
Коммуникации	-0.61%	
Промышленность	-0.54%	
Сырье и материалы	0.21%	
Энергетика	0.80%	
Коммунальные услуги	-0.31%	

Топ-5 роста и падения S&P 500			
Акции	Изм. за 1 день	Тикер	
CrowdStrike Holdings	5.6%	CRWD	
Mosaic	4.4%	MOS	
Micron Technology	3.9%	MU	
Franklin Resources	3.0%	BEN	
Fortinet Inc	2.7%	FTNT	
Moderna	-3.4%	MRNA	
Generac	-3.5%	GNRC	
AMD	-4.0%	AMD	
Enphase Energy	-5.8%	ENPH	
First Solar	-9.3%	FSLR	

Товары и валюты				
Название	Значение	%1 д	%1 м	%1 г
Нефть Brent	79.40	3.68%	14.76%	-9.41%
Золото	2,620.6	0.56%	4.31%	40.82%
Серебро	30.67	-0.05%	7.86%	41.24%
Медь	4.39	0.69%	8.53%	20.73%
Индекс доллара	102.99	0.06%	1.34%	-2.68%
EUR/USD	1.0923	-0.23%	-0.86%	3.07%
GBP/USD	1.3051	-0.17%	-0.04%	6.46%
USD/JPY	148.73	-0.29%	4.22%	-0.07%

Долг и волатильность				
Название	Значение	пп/%, 1д	пп/%, 1м	пп/%, 1г
Дох 10-л UST	4.08	0.01	0.43	-0.58
Дох 2-л UST	3.97	-0.04	0.37	-1.00
VIX	20.93	0.34%	9.70%	22.90%

Факторы			
Название	%1 д	%1 м	%1 г
Momentum	-0.46%	8.13%	44.14%
Growth	-0.02%	7.23%	38.36%
Value	-0.33%	2.82%	24.61%
Small size	-0.68%	3.87%	21.45%
Low volatility	-0.31%	1.13%	24.91%
High dividend	-0.29%	3.65%	25.03%
Quality	-0.16%	4.20%	33.58%

Данные на 15:00 AUM

Рынок накануне

Основная сессия 10 октября на американских фондовых площадках закончилась в небольшом минусе. S&P 500 снизился на 0,2%. Dow Jones опустился на 0,14%, NASDAQ потерял незначительные 0,05%, а Russell 2000 скорректировался на 0,55%. В лидерах падения оказались сектора недвижимости (-0,9%) и коммуникаций (-0,6%). Нефть марки WTI подорожала на 3,6% из-за сообщений о том, что Израиль может одобрить ответный удар по Ирану. Впрочем, официального подтверждения этих новостей не последовало.

Данные индекса потребительских цен (CPI) и безработицы негативно повлияли на настроения инвесторов. Базовый CPI вырос на 0,31% м/м при консенсусе около 0,25%, в годовом сопоставлении показатель поднялся на 3,3% после 3,2% в августе, как и месяцем ранее, превысив ожидания. Тем не менее участники рынка настроены на более пристальную оценку ситуации. Одним из важных факторов стало замедление с 0,5% до 0,2% м/м роста компонента жилья, имеющего самый большой вес в CPI.

Количество обращений за пособием по безработице за неделю увеличилось на 33 тыс., до максимальных за последний год 258 тыс., при консенсусе 229 тыс. Это создает некоторую неопределенность. В то же время многие эксперты указывают на разовое влияние забастовок рабочих и последствий урагана «Хелен», который обрушился на Флориду в конце сентября.

Новости компаний

- На конференции Advancing AI 2024 Advanced Micro Devices (AMD: -4%) представила новый чип для искусственного интеллекта Instinct MI325X. Его производство, по плану компании, начнется к концу этого года. Однако инвесторов разочаровало отсутствие заявлений менеджмента о новых крупных клиентах в сегменте GPU.
- Toronto-Dominion Bank (TD: -5,29%) выплатит США около \$3 млрд штрафов за недостаточный контроль за соблюдением правил противодействия отмыванию денег.

Мы ожидаем

Предыдущий диапазон	Ожидаемый диапазон	Баланс рисков	Ожидаемая волатильность
5 765 – 5 795	5 740 – 5 810	Негативный	Выше среднего

Сегодня в фокусе внимания инвестсообщества будет индекс цен производителей (PPI) за сентябрь. Ожидается снижение общего и базового показателя с августовских 0,2% и 0,3% до 0,1% и 0,2% соответственно. Наиболее выраженное влияние на ход торгов могут оказать компоненты, которые отражает дефлятор PCE (цены на услуги здравоохранения, авиабилеты и портфельное управление активам). Напомним, что именно статистика PCE для ФРС выступает в качестве главного индикатора корректировки монетарных условий. Считаем вероятным превышение фактическим PPI его прогнозных значений. Если отклонение будет сильным, акции попадут под давление.

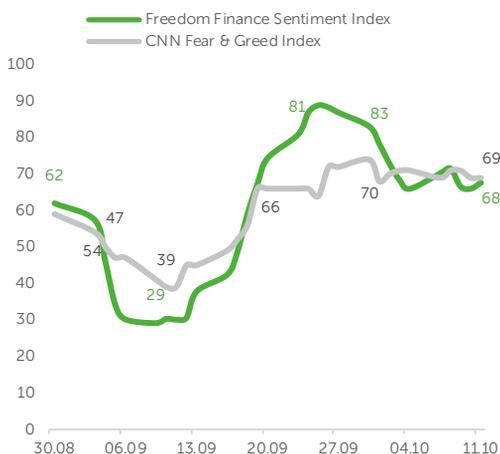
Также в центре внимания участников предстоящей сессии будут отчеты крупнейших финансовых корпораций за третий квартал. Аналитики ожидают достаточно слабую выручку и чистую прибыль. Кредитование и чистая процентная рентабельность находятся под давлением. В то же время доходы от инвестиционных услуг прогнозируются достаточно сильными. Таким образом, в целом ориентиры выглядят смешанными.

Мичиганский университет сегодня публикует статистику инфляционных ожиданий потребителей (консенсус: 75 пунктов, предыдущее значение: 74,4 пункта). Релиз может усилить движение рынка, но не станет определяющим.

Фьючерсы на основные фондовые индексы США торгуются в небольшом минусе. Высокую волатильность на площадках ATP продолжает поддерживать рынок Китая, показывающий снижение на 2,8%. Ожидаем волатильность выше средней. Баланс рисков оцениваем как умеренно негативный, учитывая в том числе динамику акций Tesla (TSLA) на премаркете. Ориентируемся на колебания S&P 500 в диапазоне 5740–5810 пунктов (от -0,7% до +0,5% к уровню закрытия в четверг).

В поле зрения

- На мероприятии Tesla (TSLA) в Голливуде Илон Маск представил планы по автономным роботакси, включая старт производства полностью автономного двухместного Cybercab через два года. Также был представлен концепт Tesla Robovan. Инвесторы остались разочарованы сроками выхода новых электрокаров. Котировки TSLA падают на 5–6% перед стартом основных торгов.
- На премаркете квартальные результаты публикует JPMorgan (JPM). Участники рынка ожидают слабый отчет со снижением выручки в потребительском сегменте на 2,7% г/г и небольшим ростом к прошлому кварталу. Также прогнозируется сокращение чистой прибыли на 7,8% г/г.
- Wells Fargo & Company (WFC) представит отчет за третий квартал до открытия основных торгов. Консенсус предполагает продолжение спада чистой процентной рентабельности банка, а также снижение выручки и чистой прибыли на акцию.

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.

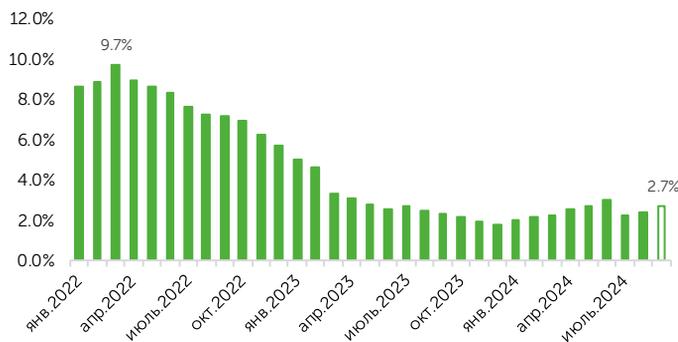
Макроэкономика

Название показателя	Прогноз	Пред.
Индекс цен производителей (PPI), м/м	0,1%	0,2%
Базовый PPI, м/м	0,2%	0,3%
Мичиганский индекс ожиданий по инфляции	75	74,4

Квартальные отчеты

Тикер	EPS		Выручка		Целевая (12 мес.)	Потенциал	Рекомендация
	Прогноз	Пред.	Прогноз	Пред.			
JPM	3.97	4.72	41,427	62,163			Пересмотр
WFC	1.26	1.42	20,403	25,870			Пересмотр
BLK	10.36	10.91	5,035	4,570			Пересмотр
BK	1.42	1.27	4,536	8,859			
FAST	0.51	0.52	1,903	1,846			

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
Базовый PPI, г/г

Технический анализ

Важный психологический уровень 5800 пунктов выступает краткосрочным сопротивлением. Кроме того, следует держать на радаре восходящую трендовую линию, которая в сентябре ограничила рост S&P 500. Впрочем, шансы на продолжение роста сохраняются, потому что индикатор RSI еще не достиг зоны перекупленности.

FFin_Analytics published on TradingView.com, Oct 11, 2024 08:07 UTC

S&P 500 Index, 1D, SP O5,778.36 H5,795.03 L5,764.76 C5,780.04 -12.01 (-0.21%)



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 потреббтвары	товары повседневного спроса (staples). Примеры компаний сектора – Walmart, Procter & Gamble, Coca-Cola, Philip Morris
Циклические потреббтвары	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	фактор моментума, или фактор растущих последние 6-12 месяцев акций. Используется iShares USA Momentum Factor ETF
Growth	фактор роста. Акции компаний с высокими текущими или ожидаемыми темпами роста выручки и/или прибыли. Используется Russell 1000 Growth ETF, который следит за компаниями с большой и средней капитализацией и высокими ожиданиями по прибыли.
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 «бычьи» (сигнал к покупке) и «медвежьи» (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@ffin.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.