

НА ПОВЕСТКЕ ДНЯ ДАННЫЕ ВАКАНСИЙ

Индексы					
	Название	Значение	%1 д	%1 м	%1 г
США	DJIA	44 782	-0,29%	6,49%	23,55%
	SP500	6 047	0,24%	5,56%	31,61%
	Nasdaq	19 404	0,97%	6,38%	35,64%
	Russell 2000	2 434	-0,02%	10,14%	30,68%
Европа	EuroStoxx50	4 892	0,87%	-0,64%	9,69%
	FTSE100	8 364	0,61%	1,66%	10,41%
	CAC40	7 307	0,91%	-2,32%	-1,49%
	DAX	19 996	0,26%	3,52%	21,56%
Азия	NIKKEI	39 208	1,80%	1,21%	15,20%
	HANG SENG	19 746	1,00%	-4,66%	16,16%
	CSI300	3 952	0,11%	1,48%	13,34%
	ASX	8 755	0,57%	3,88%	19,49%

Индексные фьючерсы сегодня						
	Название	Значение	%1 д	Название	Значение	%1 д
	S&P500	6 065	0,06%	DJIA	44 898	-0,02%
	Nasdaq	21 222	0,02%	Russell 2000	2 444	0,05%

Сектора S&P 500		
Название сектора	Изм. за 1 день	
ИТ		1,03%
Здравоохранение		-0,13%
Нециклические потреб товары		-0,10%
Циклические потреб товары		1,06%
Финансы		-0,90%
Недвижимость		-1,44%
Коммуникации		1,45%
Промышленность		-0,66%
Сырье и материалы		-0,20%
Энергетика		-0,85%
Коммунальные услуги		-2,08%

Топ-5 роста и падения S&P 500			
Акции	Изм. за 1 день		Тикер
Super Micro Computer	28,7%		SMCI
Lam Research	6,3%		LRCX
Norwegian Cruise Line	5,4%		NCLH
Estee Lauder	5,4%		EL
Enphase Energy	5,3%		ENPH
Williams	-3,5%		WMB
Vistra	-3,6%		VST
Targa Resources	-4,8%		TRGP
PG&E	-5,0%		PCG
TX Pac Land	-6,2%		TPL

Товары и валюты					
Название	Значение	%1 д	%1 м	%1 г	
Нефть Brent	71,83	-1,52%	-1,74%	-8,94%	
Золото	2 635	-0,83%	-3,79%	27,23%	
Серебро	30,46	-0,80%	-7,15%	21,05%	
Медь	4,08	-0,12%	-6,26%	4,26%	
Индекс доллара	106,45	0,67%	2,08%	3,08%	
EUR/USD	1,0470	-0,88%	-3,50%	-3,38%	
GBP/USD	1,2629	-0,65%	-2,55%	-0,04%	
USD/JPY	149,92	-0,18%	-1,99%	1,53%	

Долг и волатильность					
Название	Значение	пп/%, 1д	пп/%, 1м	пп/%, 1г	
Дох 10-л UST	4,19	0,02	-0,19	-0,03	
Дох 2-л UST	4,18	0,03	-0,02	-0,37	
VIX	13,34	-1,26%	-39,0%	5,6%	

Факторы				
Название	%1 д	%1 м	%1 г	
Momentum	-0,80%	6,49%	42,71%	
Growth	0,87%	6,64%	37,63%	
Value	-0,59%	5,78%	24,74%	
Small size	0,24%	10,97%	28,05%	
Low volatility	-0,41%	4,66%	22,48%	
High dividend	-0,53%	5,09%	24,28%	
Quality	0,37%	5,02%	31,05%	

Данные на 16:02 АЛМ

Рынок накануне

Торги 2 декабря на американских фондовых площадках завершились разнонаправленно. S&P 500 вырос на 0,24%, NASDAQ поднялся на 0,97%, Dow Jones опустился на 0,29%, Russell 2000 снизился на символические 0,02%. В лидеры роста на фоне позитивных итогов «черной пятницы» вышли бумаги потребительского сектора. В числе аутсайдеров оказались энергетические, металлургические и финансовые компании, а также фонды недвижимости.

Министерство торговли США ввело экспортные ограничения еще для 140 китайских компаний. Однако меры оказались мягче, чем ожидалось. Это поддержало рост акций Applied Materials (AMAT), ASML International (ASM), Lam Research (LRCX) и KLA Corporation (KLAC). Хотя напряжение между США и Китаем сохраняется, инвесторы расценили принятые меры как не критичные для цепочек поставок.

Индекс деловой активности (PMI) в промышленности от ISM в ноябре повысился до 48,4 пункта с октябрьских 46,5 при консенсусе 47,5 пункта. Повысились и объемы новых заказов, улучшились показатели занятости, выросли запасы сырья и материалов. С мая ISM Manufacturing колеблется в пределах 46,5–48,7 пункта, отражая низкий уровень бизнес-активности в промышленности. Ноябрьский PMI от S&P Global (Markit) оказался равен 49,7 пункта при консенсусе 48,8 после 48,5 за октябрь. Показатели новых заказов впервые за восемь месяцев вернулись в зону роста.

Президент ФРБ Атланты Рафаэль Бостик, комментируя ситуацию с ценами и занятостью, отметил, что она остается благополучной, но не вполне устойчивой, поэтому на декабрьском заседании FOMC могут рассматриваться разные варианты корректировки ДКП. Член совета управляющих ФРС Кристофер Уоллер полагает, что последние статданные указывают на возможность замедления инфляции, в связи с чем в декабре не исключено сохранение ставки на текущем уровне, но сам чиновник скорее выступает за продолжение ее снижения.

Новости компаний

- Super Micro Computer (SMCI: +28,7%) объявила, что по результатам проверки, проведенной независимым специальным комитетом, признаков мошенничества в деятельности компании выявлено не было, поэтому пересмотр ранее опубликованной финансовой отчетности не требуется.
- PTC Therapeutics (PTCT: +18,7%) сообщила о заключении эксклюзивного глобального лицензионного и партнерского соглашения с Novartis AG (NVS) в рамках программы по лечению болезни Хантингтона с использованием препарата PTC518. PTCT получит авансовый платеж в размере \$1 млрд и еще до \$1,9 млрд в виде поэтапных выплат за достижение определенных результатов.
- Акции Novocure (NVCR: +49%) поддержали новости о достижении фазой III испытания методики терапии рака поджелудочной железы с применением технологии TTFIELDS первичной конечной точки. Компания отметила улучшение выживаемости примерно на 13% через год после начала лечения и примерно на 33% – через два года.

Мы ожидаем

Предыдущий диапазон	Ожидаемый диапазон	Баланс рисков	Ожидаемая волатильность
6000–6060	▲ 6000–6090	Нейтральный	Средняя

В центре внимания участников предстоящей сессии будут данные JOLTS о количестве открытых вакансий за октябрь (консенсус: 7,49 млн, предыдущее значение: 7,44 млн). После резкого снижения показателя в сентябре аналитики прогнозируют его небольшой восстановительный рост, который укажет на сохраняющуюся устойчивость рынка труда.

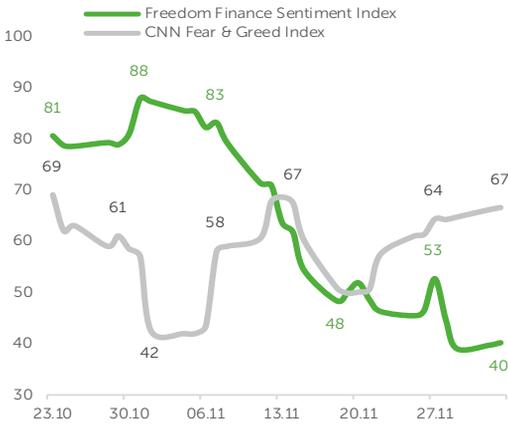
Интерес будет представлять также выступление члена совета управляющих ФРС Адрианы Куглер на мероприятии Detroit Economic Club. Спикер может раскрыть детали планов ФРС в отношении денежно-кредитной политики и дать намеки на дальнейшие шаги регулятора в условиях неоднозначных оценок перспектив инфляции и экономического роста.

В ходе предстоящей сессии не исключаем снижение активности торгов акциями в преддверии выхода данных индекса деловой активности в сфере услуг от ISM (04.12) и отчета Минтруда за ноябрь (06.12). Прогнозируем среднюю волатильность при нейтральном балансе рисков. Ориентируемся на колебания S&P 500 в диапазоне 6000–6090 пунктов (от -0,8% до +0,7% относительно уровня закрытия предыдущей сессии).

В поле зрения

- Дональд Трамп высказался за запрет продажи United States Steel (X) в пользу японской Nippon Steel (5401.T), пообещав поддержать американскую металлургическую компанию тарифами и налоговыми льготами.
- СП Samsung SDI Co. (006400.KS) и Stellantis NV (STLA), планирующие организовать производство аккумуляторов в Индиане, до конца правления администрации Байдена получит государственное финансирование в объеме \$7,5 млрд.

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.
Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (окт)	7,490М	7,443М
Речь члена ФРС Адрианы Куглер	-	-

Квартальные отчеты

Тикер	EPS		Выручка		Целевая (12 мес.)	Потенциал	Рекомендация
	Прогноз	Пред.	Прогноз	Пред.			
CRM	2,44	2,11	9 350	8 720	300	-9%	Держать
MRVL	0,41	0,41	1 456	1 419	-	-	-
OKTA	0,58	0,44	650	584	-	-	-

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 установил очередной исторический максимум, что указывает на силу восходящего тренда. Новая цель «быков» – тест уровня 6100 пунктов. Индикатор RSI по-прежнему находится вне зоны перекупленности, таким образом, возможности для продолжения роста в рамках тренда сохраняются.

FFin_Analytics published on TradingView.com, Dec 03, 2024 09:53 UTC

S&P 500 Index, 1D, SP 06,040.11 H6,053.58 L6,035.33 C6,047.14 +14.75 (+0.24%)



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. Чаше 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@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.