

# US Daily: голосование по Brexit, возможна волатильность

Индекс продолжил рост и закрепился выше 2780, однако VIX подошел к глобальной поддержке...



**Во вторник.** Отчет по февральскому индексу потребительских цен, которой так же показывает уровень потребительской инфляции, был лучше ожидаемого. Данные составили 1,5% вместо ожидаемых 2,2%, что увеличивает вероятность того что ФРС и дальше будет придерживаться своей мягкой денежно-кредитной политики. На этом фоне индекс демонстрирует рост закрывшись выше уровня 2890.

**Сегодня.** В 8:30 AM выйдут данные по товарам длительного пользования и данные по заказам на основные товары, не относящихся к обороне. Участники рынка часто рассматривают данные отчеты как показатель отражающий дальнейшие расходы на бизнес. На этом фоне фьючерс продолжает низковолатильное движение и тестирует уровень 2790. Британский парламент с преимуществом в 149 голосов проголосовал против сделки премьера Мэй по выходу Великобритании из ЕС. Сегодня парламент проведет голосование за выход из ЕС без сделки. Если парламент проголосует за сделку, то уже в четверг будет очередное голосование относительно переноса срока выхода из ЕС, который на данный момент назначен на 29 марта.

**Межрынок и индикаторы.** Индикаторы JNK/HYG продолжают показывать рост аппетита к риску. VIX (-3,9%) снизился до уровня \$13,6, под этим уровнем проходит глобальная поддержка, которая может стать фактором в росте волатильности. Фьючерс по золоту, на фоне опасений по Brexit и ослабления доллара, продолжает восходящее движение (+0,2%), при этом психологический уровень в \$1300 уже пробит. Ближайшее сопротивление на фибо-уровне в районе \$1311. Фьючерс на нефть марки WTI продолжает торговаться в боковике, уровень сопротивления \$59,4, уровень поддержки \$55,5. В целом межрыночные индикаторы пока указывают на «бычий» сценарий.

**Сектора.** Большинство секторов закрылись в плюсе. Лучше рынка были сектора здравоохранения (+0,73%) и сектор коммунальных услуг (+0,7%). По сектору коммунальных услуг мы наблюдаем медвежью дивергенцию. На фоне давления со стороны ВА, хуже рынка был индустриальный сектор (-0,8%). Из отдельных компаний стоит отметить HPE (-3,7%), по которой инвестдом UBS урезал прогнозы прибыли на 2019 год и снизил свою целевую цену с \$17 до \$13.

**Что ждем?** Рост с начала недели выводит фьючерс на S&P 500 к уровню 2817 - это предыдущий максимум и если он будет пробит откроется цель в 2869 (+1,8%).

Однако если индексу не удастся пробить уровень 2800 в ближайшее время, то ключевым уровнем поддержки будет 2764.

**Действия.** Формировать новые среднесрочные портфельные позиции согласно списку 'buy' в таблице среднесрочных идей.

**Защита.** В случае пробоя 2764 на объеме выше среднего готовимся открывать позиции в инверсных ETF TVIX, SQQQ, SDS.

## Среднесрочно | BUY LIST\*:

AAPL, ADBE, AMZN, BABA, BAC, CMCSA, FB, GOOGL, ISRG, LMT, LVS, MSFT, NFLX, NKE, PANW

## Среднесрочно | SELL LIST:

## Локально | BUY LIST:

## Локально | FIX LIST:

AA, ACN, ALB, ATVI, BOX, CMD, EA, MGM, MU, NTNX, SGMS, STMP

\*для полных параметров рекомендаций включая стоп-лоссы см. последнюю стр. репорта

## Ключевые темы и новости по рынку:

(=) Ожидается, что компании с более чем половиной продаж, произведенных за рубежом, в первом квартале 2019 года сократят прибыли на 11,2%, сообщает FactSet.

(+) Согласно данным отчета CoreLogic Loan Performance Insights, процентная доля ипотечных кредитов в США, находящихся на определенной стадии просроченной задолженности, снизилась до 4,1% в декабре 2018 года, что на 1,2 процентных пункта меньше, чем годом ранее.

(=) TSLA увольняет около 150 человек из своей глобальной команды по подбору персонала в попытке сократить расходы.

(-) Times of India сообщает, что правительство Индии предупреждает TWTR о том, что ее руководителям могут грозить годы тюремного заключения, если ей не удастся удалить «нежелательный и подстрекательский контент».

(=) KHC хочет продать свой бренд Blackstone (производит творог, масло и сметану). Blackstone's, чья выручка составляет около \$400 млн и прибыль \$50 млн до вычета процентов, налогов, износа и амортизации, может оцениваться в \$400 миллионов долларов.

(+) GS планирует открыть особую группу, один из своих самых прибыльных бизнесов, для внешних инвесторов. До сих пор группа инвестировала собственные средства банка в такие предприятия, как азиатская недвижимость, африканские стартапы и непростые ритейлеры США.

(=) Бюджет президента Трампа на 2020 год включает в себя целый ряд инициатив, направленных на снижение цен на лекарства.

(+) Аналитик Гарри Кертис и его команда из Nomura Instinet видят потенциал для роста MGM после недавнего падения цены. Рейтинг buy и целевую цену в \$36 (потенциал роста +34%).

(=) MO, PM, VTI. Новой главой FDA назначен Норман Шарплесс. Учитывая его опыт, инвесторы ожидают, что он будет критически следить за употреблением табака и электронных сигарет, особенно среди молодежи.

(+) PYPL представляет услугу, которая позволяет клиентам быстрее переводить деньги в свой банк и ожидает, что он будет доступен для американских предприятий "в ближайшие недели", а международная экспансия видится в «ближайшем будущем».

(=) Cambia Health Solutions и Blue Cross из Северной Каролины объединят свои управления в единую структуру, которая сохранит название Cambia. Новое объединение будет охватывать более 6 миллионов человек и приносит доход в размере около \$16 млрд.

(=) FB разрабатывает собственную цифровую валюту, известную как Facebook Coin, которая будет привязана к доллару США и позволит пользователям переводить деньги через приложение для обмена сообщениями, принадлежащее Facebook и WhatsApp.

(-) FFIV (-7,7%), на фоне приобретения компании Nginx за \$670 млн и понижения рекомендации от JP Morgan с «выше рынка» до «нейтрального».



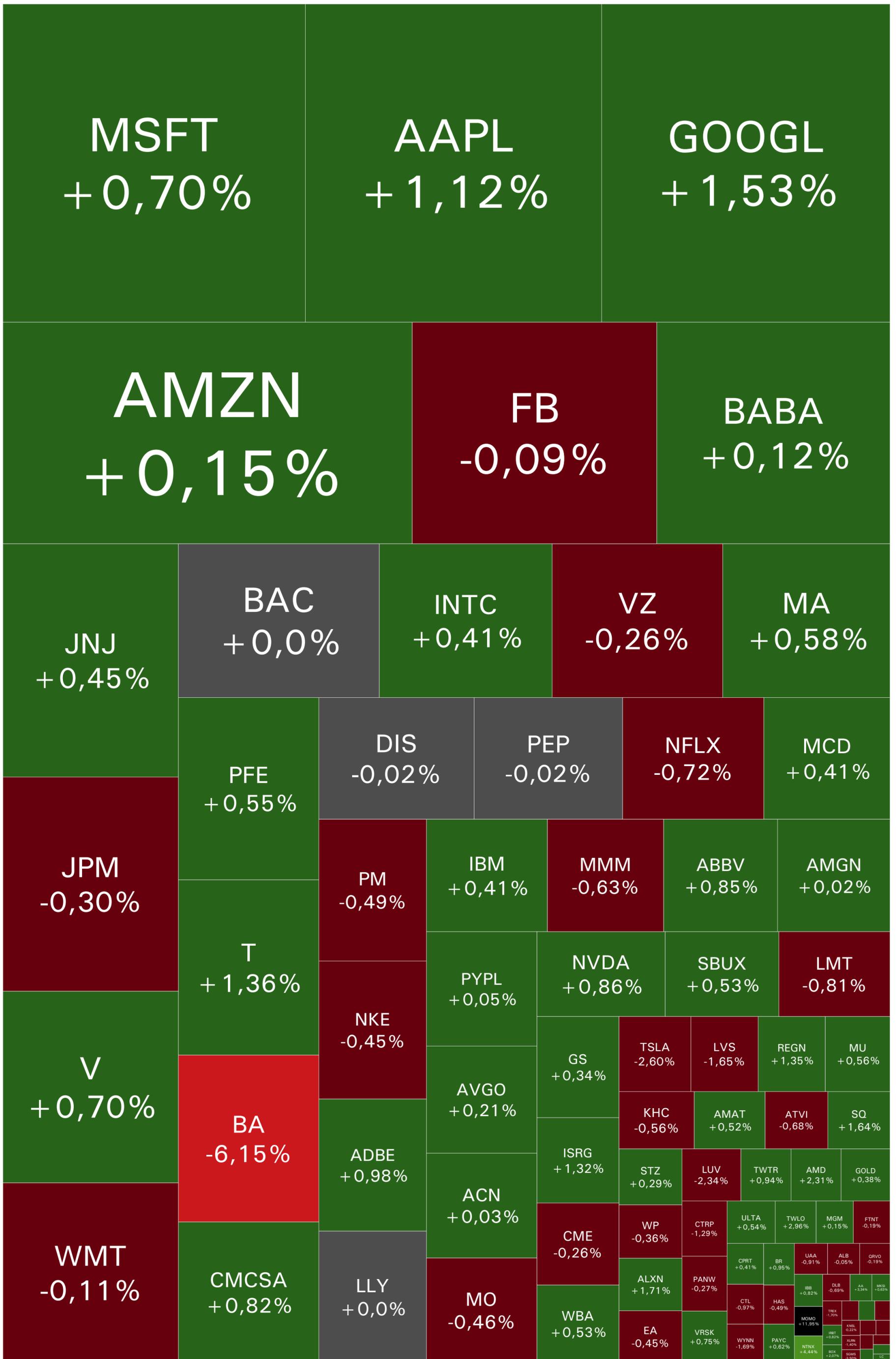
# Daily Market Snapshot

Фазы трендов акций: 1 day vs. 1 week



# Daily Market Snapshot

Карта рынка за предыдущую торговую сессию



# Daily Market Snapshot

(жирным начертанием в таблице отмечены обновленные комментарии)

## Обзор акций на вторичном рынке |

Тикер	Market Cap, \$ млрд	TP avg	AVG апсайд	RSI	дн	кв	год	Тип акции	Портф-ые позиции	Портфельный комментарий	Локальные позиции	Локальный комментарий
AA	5	41	48%	41	↘	↘	↘	Cyclical	hold	удерживать есть позитив	фиксировать	пробил локальный канал, SL 25
AAPL	844	178	-1%	67	↗	↗	↗	Cyclical	buy	покупать на 180	ждать	
ABBV	115	92	18%	40	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	держат до 75,1	ждать	
ACN	105	170	4%	67	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	удерживаем	фиксировать	SL 160
ADBE	128	291	11%	60	↗	↗	↗	Aggressive Growth	buy	покупать на 180	ждать	SL 250
ALB	9	109	28%	51	↗	↗	↗	Cyclical	hold	фиксировать ниже 70	фиксировать	SL 80
ALXN	30	162	23%	58	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	SL 127
AMAT	37	47	23%	51	↘	↘	↘	Cyclical	hold	есть дивергенция, ждем	ждать	SL 36,8
AMD	23	23	1%	51	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	тестирует локальный канал
AMGN	115	209	13%	42	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	-	ждать	
AMZN	821	2 115	27%	55	↗	↗	↗	Cyclical	buy	-	ждать	SL 1593
ATVI	33	54	25%	48	↗	↗	↗	Slow Growth	hold	удерживаем	фиксировать	SL на 39,8
AVGO	107	290	8%	48	↘	↘	↘	Cyclical	hold	фиксировать на 271	ждать	SL на 265
BA	226	446	11%	42	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	SL на 412
BABA	468	206	14%	59	↗	↗	↗	Aggressive Growth	buy	покупать	ждать	SL на 179
BAC	280	33	14%	53	↗	↗	↗	Cyclical	buy	вход по пробую 29,7	ждать	SL на 27,9
BOX	3	24	21%	40	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold	-	фиксировать	SL 18,5
BR	12	113	13%	48	↗	↗	↗	Cyclical	hold	интересен	ждать	в канале SL 98
CMCSA	177	44	13%	64	↗	↗	↗	Classic Growth	buy	вход по пробую 39,8	ждать	в канале SL 37,8
CMD	3	101	53%	27	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	удерживать	фиксировать	SL на 70
CME	61	194	13%	34	↘	↘	↘	Cyclical	hold	удерживать	ждать	SL на 170
CPRT	13	62	5%	74	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	SL 55,5
CTL	13	15	18%	38	↘	↘	↘	High Yield	hold	слабый отчет, возможное формирование дна	ждать	
CTRP	23	41	-2%	74	↗	↗	↗	Cyclical	hold	интересен	ждать	интересен
DIS	171	125	9%	59	↗	↗	↗	Classic Growth	hold	-	ждать	В канале роста, SL 112
DLB	7	75	15%	54	↗	↗	↗	Slow Growth	hold	-	ждать	В канале роста, SL 63
EA	30	102	3%	55	↗	↗	↗	Classic Growth	hold	по пробую 111 на ограниченный объем	фиксировать	SL на 92,4
FB	491	196	14%	65	↗	↗	↗	Aggressive Growth	buy	покупать	ждать	SL на 160
FIT	1	7	15%	44	↘	↘	↘	Distressed	hold	-	ждать	SL 5,5
FTNT	14	86	4%	52	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	-	ждать	SL на 81,7
GOLD	23	14	7%	56	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	тестирует канал роста. SL 11,5
GOOGL	819	1 337	13%	67	↗	↗	↗	Speculative Growth	buy	покупать	ждать	SL на 1133
GS	75	230	18%	52	↗	↗	↗	Cyclical	hold	поддержка 169	ждать	SL на 189
HAS	11	97	12%	48	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	в канале роста, SL 85
IBB	8	#N/A	-	51	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	SL на 107
IBM	123	143	4%	58	↗	↗	↗	Slow Growth	hold	ждем точку входа на 153,9	ждать	-
INTC	240	54	1%	63	↗	↗	↗	Cyclical	hold	на 53 смотреть на пробой	ждать	SL на 51,5
IRBT	3	110	-11%	64	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	SL на 118
ISRG	63	566	4%	54	↗	↗	↗	Speculative Growth	buy	-	ждать	Тестирует канал, SL 522
JNJ	369	145	5%	64	↗	↗	↗	Slow Growth	hold	следим	ждать	SL на 135
JPM	342	116	11%	53	↗	↗	↗	Cyclical	hold	ждем 103 как минимум	ждать	вышел из канала, SL 100
KHC	39	38	19%	21	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	-	ждать	SL 30
KNSL	3	#N/A	-	47	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	SL на 63
KRE	1	73	-	74	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	удерживаем	ждать	SL 53,6
LC	1	4	48%	40	↘	-	-	Distressed	hold	ждем пробоя вверх	ждать	ждем 3,43 для спекулятивного входа
LLY	128	124	1%	51	↗	↗	↗	Classic Growth	hold	-	ждать	SL на 121
LMT	86	341	12%	56	↗	↗	↗	Cyclical	buy	удерживаем, но возможна коррекция	ждать	SL на 297
LUV	29	63	21%	36	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	SL на 52
LVS	47	66	11%	52	↗	↗	↗	High Yield	buy	по пробую 62,4	ждать	SL на 57
MA	231	239	6%	65	↗	↗	↗	Cyclical	hold	пробой 225	ждать	SL на 214
MCD	139	199	10%	51	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	SL на 176
MGM	14	34	29%	39	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 26,88
MKSI	4	102	27%	47	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	удерживаем	ждать	SL на 77
MMM	119	204	-1%	56	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	SL на 202
MO	105	57	2%	79	↗	↗	↗	High Yield	hold	изучаем	ждать	SL на 50
MOMO	7	40	23%	52	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold	изучаем	ждать	SL на 30
MSFT	866	126	12%	64	↗	↗	↗	Classic Growth	buy	по пробую 116	ждать	
MU	44	47	21%	47	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 37
NFLX	157	393	9%	56	↗	↗	↗	Aggressive Growth	buy	по пробую 380	ждать	SL на 347
NKE	135	87	2%	60	↗	↗	↗	Cyclical	buy	по пробую 86	ждать	
NTNX	6	48	34%	25	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	S/L 32	фиксировать	SL 32
NVDA	98	176	9%	59	↗	↗	↗	Cyclical	hold	следить за уровнями 163-176	ждать	в канале роста, SL 139
PANW	23	281	17%	63	↗	↗	↗	Speculative Growth	buy	покупать	ждать	SL 217
PAYC	11	174	-4%	65	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	SL 163
PEP	164	119	2%	61	↗	↗	↗	Slow Growth	hold	-	ждать	SL 113
PFE	230	46	10%	43	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	-	ждать	зафиксирован по SL
PM	139	90	1%	78	↗	↗	↗	High Yield	hold	-	ждать	SL 83
PYPL	114	102	4%	62	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	вышел из канала, SL 92,5
QRVO	9	71	3%	61	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	в канале роста, скоро будет тест SL 67.
REGN	45	426	3%	46	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	-	ждать	вышел из канала, SL 406
RUN	2	19	26%	51	↘	↘	↘	Distressed	hold	-	ждать	вышел из канала, SL 14,5
SBUX	87	70	0%	50	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	в канале роста, SL 68
SGMS	2	34	44%	37	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	вышел из канала, SL 23,5
SKYY	2	#N/A	-	65	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	вышел из канала, SL 55
SQ	32	82	8%	53	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	-	ждать	SL 69
SSD	3	67	10%	57	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	SL 58
STMP	2	120	35%	25	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	фиксировать на 80	фиксировать	
STZ	32	208	24%	48	↘	↘	↘	Classic Growth	hold	по пробую 180	ждать	тестирует канал, SL 160
T	220	35	15%	48	↗	↗	↗	High Yield	hold	покупать на 32 как защитную бумагу	ждать	Вышел из канала, SL 29
TREX	4	80	9%	50	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	Вышел из канала, SL 70
TRVG	2	6	13%	48	↘	↘	↘	Cyclical	hold	фиксировать на 4,7	фиксировать	SL 4,7
TSLA	50	325	12%	45	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	SL 245
TWLO	15	126	3%	63	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	SL 104
TWTR	24	33	7%	48	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold	-	фиксировать	треугольник, SL 28
UA	9	21	-5%	56	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	тестирует канал, SL 21
ULTA	18	327	6%	60	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	SL 288
V	302	162	7%	70	↗	↗	↗	Cyclical	buy	по пробую 151	ждать	SL 143
VRSK	21	127	0%	70	↗	↗	↗	Cyclical	hold	удерживаем	ждать	дивер, SL 123
VSH	3	25	21%	46	↘	↘	↘	Cyclical	hold	удерживаем	фиксировать	SL 20
VZ	238	59	3%	63	↗	↗	↗	High Yield	buy	как защитную бумагу для портфеля	ждать	SL 53
WBA	57	74	23%	24	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	-	фиксировать	SL 59
WMT	286	109	11%	54	↗	↗	↗	Slow Growth	hold	-	ждать	SL 95
WP	31	109	11%	73	↗	↗	↗	Cyclical	hold	точка входа на 97,5	ждать	SL 90,6
WYNN	13	139	16%	42	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 115
XLRN	2	62	34%	59	↗	↗	↗	Distressed	hold	-	ждать	SL 42