

US Daily: над индексом сгустились тучи, оборона 2790

После выхода из аптренда, остался важный уровень 2785, его пробой ознаменует начало коррекции...



В среду. Индекс продолжил практику прошедших дней, открывшись с гэпом вверх. Однако далее индекс сразу откатил и остаток сессии тестировал важные уровни поддержки 2800 и 2790. Что важно поддержка устояла и индекс закрылся выше 2800. Основным фактором давления инвесторы по прежнему считают инверсию доходности ГЦБ США. Доходность 10-леток впервые с декабря 2017 года упала ниже 2,35%.

Сегодня. Фьючерс на S&P тестирует уровень 2800. При этом фьючерс формирует некий коррекционный канал от 22 марта.

По словам официальных Китая, они добились прогресса во всех областях, обсуждаемых в торговых переговорах, однако вопрос защиты интеллектуальной собственности и обеспечение выполнения возможной сделки по-прежнему остаются камнем преткновения. Торговый представитель США Роберт Лайтхизер и министр финансов Стивен Мнучин прибывают в Пекин на новый раунд переговоров. Точная дата подписания сделки неизвестна.

В фокусе также будет выступление 4-х представителей ФРС. Инвесторы будут уделять пристальное внимание тону ФРС, чтобы оценить экономические перспективы центрального банка в этом году и искать намеки на потенциальное снижение ставок в ближайшем будущем.

Межрынок и индикаторы. Индикаторы аппетита к риску показывают осторожную позицию инвесторов и их переход в более защищенные активы. VIX сформировала локальный канал аптренда от 19 марта. В ближайшее время будет тестирование нижней границы нового канала. Если уровень устоит, то у VIX есть потенциал роста в 15% прежде чем она достигнет глобального канала даунтренда. Цена на золото вышла из канала роста, в основном из за усиления доллара. Нефть марки WTI также скорректировалась ниже \$60 и в скором времени будет тестировать глобальный канал роста от 8 января. Спрос на защитные облигаций (TLT, LQD) продолжает свой рост.

Сектора. Лучше рынка был индустриальный сектор (+0,1%). Остальные сектора закрылись в минусе. Хуже всех пострадал сектор здравоохранения (-0,8%). Из важных отчетов ожидаем отчет ACN после закрытия рынка. Сектор облачных сервисов (DOMO, NTNX, ZUO) снижается на фоне давления ключевых компаний сектора.

Что ждем? В целом движение фьючерса в последние несколько сессии напоминает некое коррекционное движение. Если предположить что коррекция будет продолжаться, то мы ожидаем падения до 2767 пунктов. Но данный сценарий будет актуальным после (1) пробоя 2790 вниз на хорошем объеме, (2) отскок от верхней границы канала даунтренда (22 марта).

Действия. Докупаем основные портфельные позиции на половину объема.

Защита. При пробое 2787 на хорошем объеме открывать позиции в инверсных ETF TVIX, SQQQ, SDS.

Среднесрочно | BUY LIST*:

AAPL, AMZN, AVGO, BABA, BAC, CMCSA, GOOGL, MSFT, NFLX, NKE, PANW

Среднесрочно | SELL LIST:

Локально | BUY LIST:

Локально | FIX LIST:

AA, ALB, BAC, GS, JNJ, JPM, KRE, LMT, LUV, MGM, MMM, MU, NKE, PFE, PM, REGN, RUN, SGMS, SSD

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

Ключевые темы и новости по рынку:

- (=) Корпоративные гиганты (WMT, GOOG, JNJ, FB) и их некоммерческие партнеры сегодня запускают Buyers альянс по возобновляемой энергетике, торговая организация, которая поможет открыть рынок для организаций покупать экологически чистую энергию.
- (=) Исполнительные директора Nucor, US Steel, ArcelorMittal и Commercial Metals заявили на собрании Конгресса по стали, что тарифы на сталь по Разделу 232 только начинают позволять их промышленности возместить ущерб, нанесенный годами сброса импорта и необходимости сохранять производство на месте.
- (=) Комитет по надзору Палаты представителей просит финансовые отчеты Трампа за 10 лет ответить на вопросы, поднятые показаниями Майкла Коэна.
- (=) Тереза Мэй говорит, что она уйдет с поста премьер-министра Великобритании, если ее сделка Brexit не состоится.
- (-) BA потерял важный контракт на поставку 300 самолетов в Китай. Новым поставщиком стала компания Airbus. Сумма контракта \$35 млрд.
- (+) Жюри Нью-Джерси оправдали JNJ в суде, по вопросу асбеста в детской присыпке, который по словам истца вызвал его рак.
- (=) Трамп встретился с генеральным директором Google по вопросу «политической справедливости», в котором Google подтвердила лояльность американским, а не китайским военным.
- (-) FAA заявляет, что пока не дает первоначального одобрения для обновления программного обеспечения системы Boeing 737 MAX.
- (=) Предварительный отчет о доходах Accenture Q2 за 2019 год. Консенсус-оценка EPS составляет \$1,57 (-0,6% г/г), а консенсус-выручка \$10,3 млрд(+7,4% г/г).
- (-) Нью-Джерси подает в суд на химические компании DuPont, Chemours и MMM на оплату расходов, связанных с очисткой от промышленных загрязнений.
- (+) Jeffries ожидает, что TSLA опубликует скромную потерю в \$50 млн в 1-м квартале, прежде чем запустить «самофинансируемый» трек на оставшуюся часть года. Фирма сохраняет рейтинг Buy и целевую цену в \$450.
- (=) FB предпринимает шаги, чтобы запретить «похвалу, поддержку и представление» белого национализма / сепаратизма на своих платформах.
- (+) Армия заключила контракт с компанией Palantir, занимающейся разведкой данных при поддержке Питера Тилы, на сумму до \$800 млн.
- (=) Небольшая группа топ-менеджеров в GOOG проводит закулисный «анализ эффективности» усилий компании по созданию поисковой системы с цензурой для Китая, сообщает The Intercept.
- (+) Citi возобновляет рекомендацию по BA на покупку с целевой ценой до \$400.

Daily Market Snapshot

Среднесрочный сценарий: возможна коррекция в 1,4%, далее продолжение аптренда

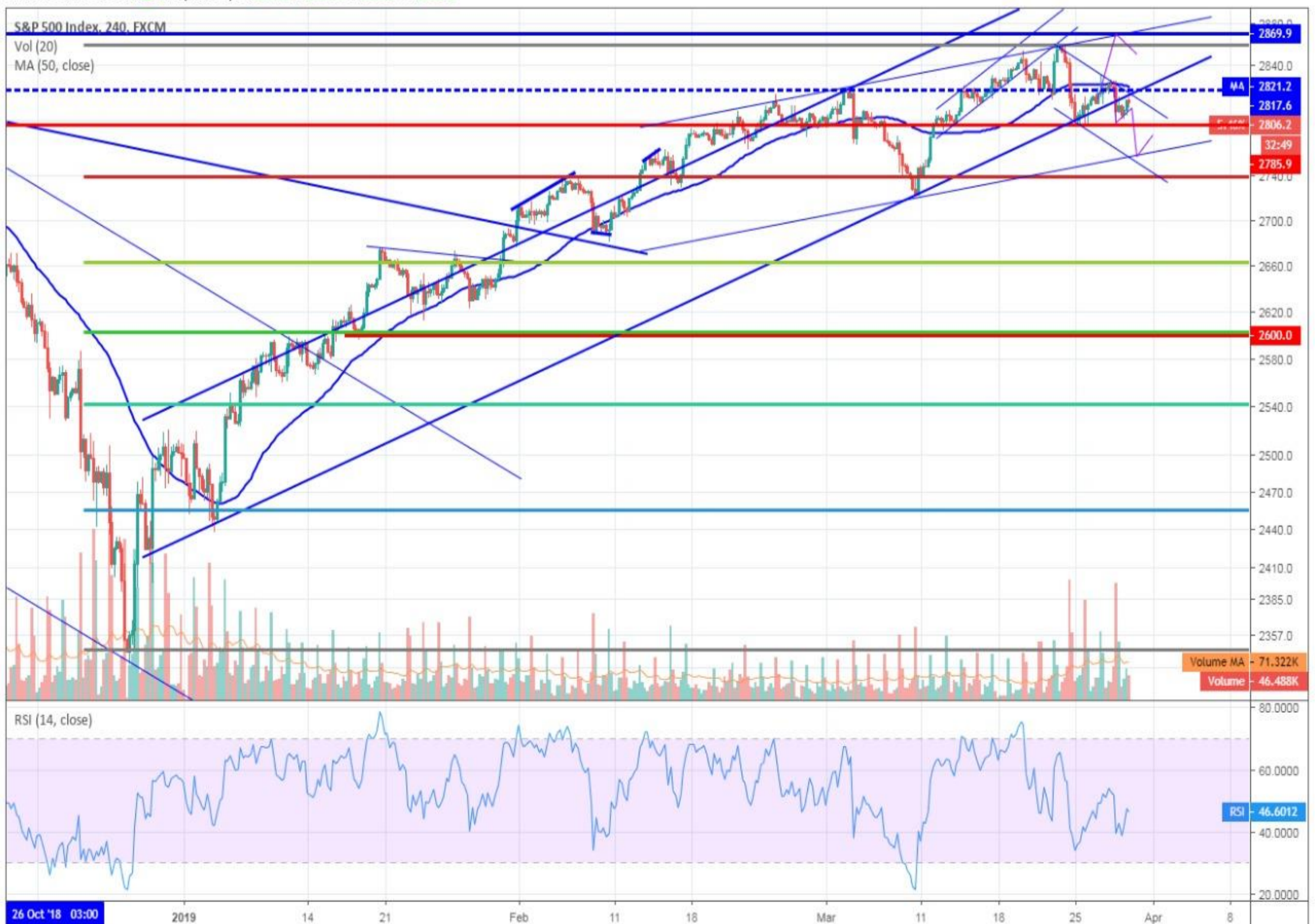
imanalin опубликовал(а) на TradingView.com, Март 28, 2019 14:27:29 +06
 SP:SPX, 1D 2805.37 ▼ -13.09 (-0.46%) O:2819.72 H:2825.56 L:2787.72 C:2805.37



Создано при помощи TradingView

Локальный сценарий: в случае пробоя 2790, ожидаем коррекцию до уровня 2867

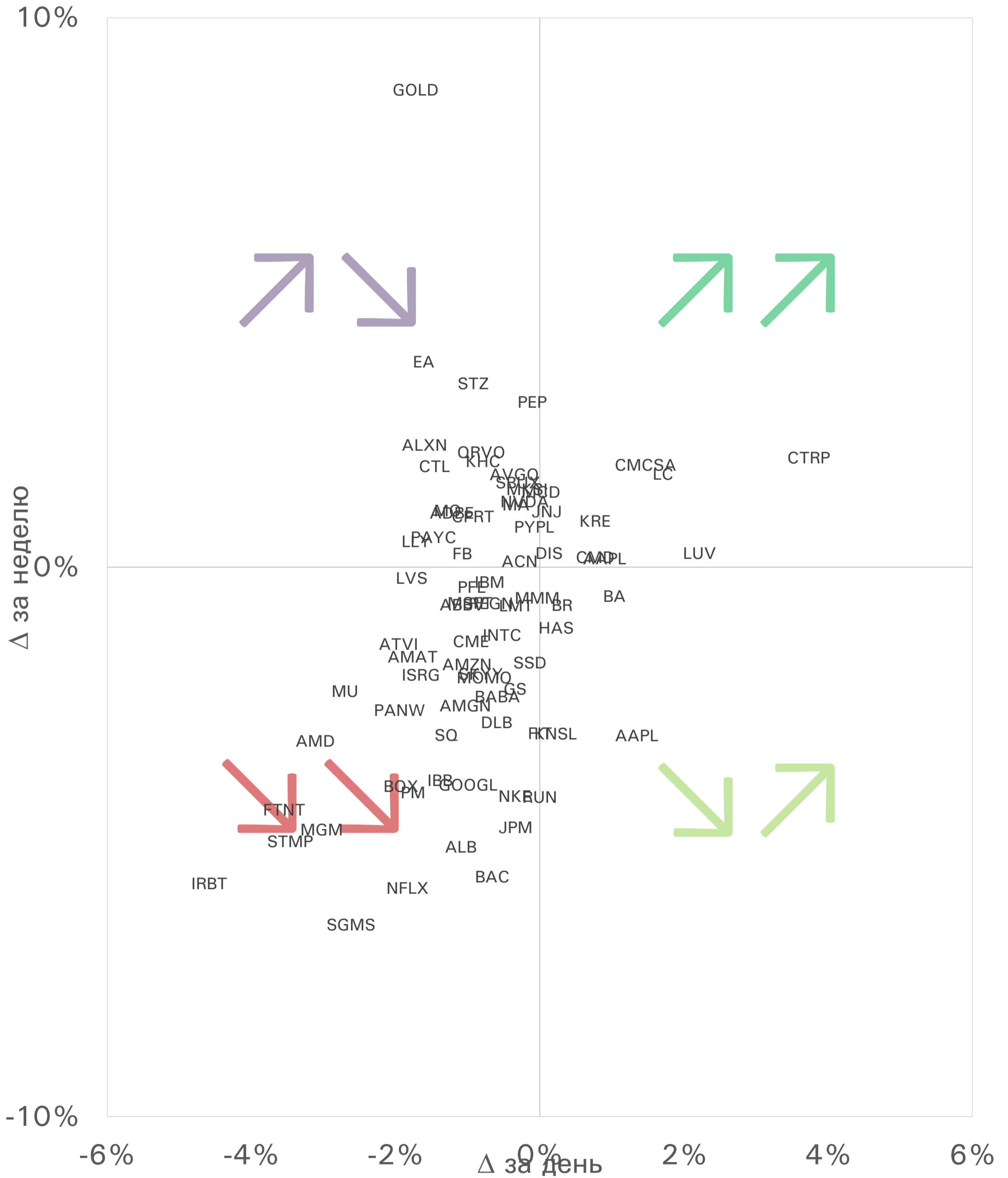
abdikarimov published on TradingView.com, March 28, 2019 18:27:18 +06
 FX:SPX500, 240 2806.2 ▲ +3.1 (+0.11%) O:2807.8 H:2810.4 L:2801.4 C:2806.2



Created with TradingView

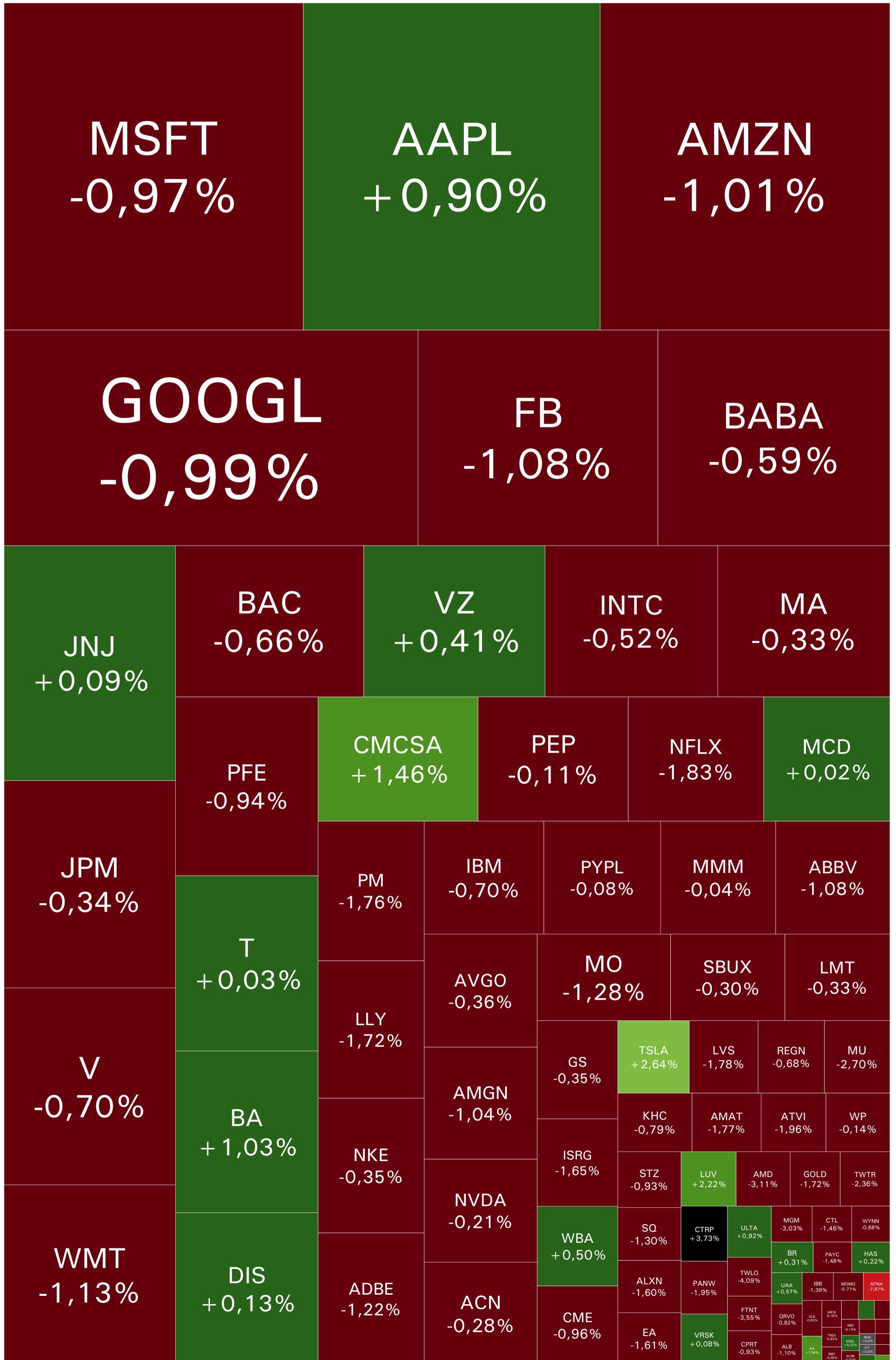
Daily Market Snapshot

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	39	41%	43	↘	↗	↗	Cyclical	hold	удерживать есть позитив	фиксировать	пробил локальный канал, SL 25
AAPL	881	190	2%	61	↗	↗	↗	Cyclical	buy	Покупаем в портфель	ждать	
ABBV	119	92	13%	53	↗	↗	↘	Speculative Growth	hold	держат до 75,1	ждать	
ACN	107	177	6%	65	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	удерживаем	ждать	
ADBE	130	294	11%	59	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	Удерживаем	ждать	
ALB	9	108	34%	39	↘	↘	↘	Cyclical	hold	фиксировать ниже 70	фиксировать	SL 80
ALXN	31	162	19%	60	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
AMAT	38	48	21%	53	↗	↗	↘	Cyclical	hold	есть дивергенция, ждем	ждать	
AMD	28	23	-9%	59	↘	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
AMGN	117	210	11%	49	↘	↘	↗	Slow Growth	hold	-	ждать	
AMZN	876	2 111	18%	64	↗	↗	↗	Cyclical	buy	-	ждать	
ATVI	35	54	16%	57	↗	↗	↘	Slow Growth	hold	удерживаем	ждать	
AVGO	118	312	5%	64	↗	↗	↗	Cyclical	buy	По пробою 285	ждать	
BA	209	438	18%	37	↘	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
BABA	460	205	15%	51	↘	↗	↘	Aggressive Growth	buy	покупать	ждать	
BAC	262	33	21%	36	↘	↘	↘	Cyclical	buy	вход по пробую 29,7	фиксировать	SL на 26
BOX	3	24	24%	39	↘	↘	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
BR	12	113	13%	49	↘	↗	↘	Cyclical	hold	интересен	ждать	
CMCSA	179	45	13%	57	↗	↗	↗	Classic Growth	buy	вход по пробую 39,8	ждать	
CMD	3	101	52%	34	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	удерживать	ждать	
CME	59	192	17%	28	↘	↘	↘	Cyclical	hold	удерживать	ждать	
CPRT	14	62	2%	71	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
CTL	13	14	18%	44	↘	↘	↘	High Yield	hold	слабый отчет, возможное формирование дна	ждать	
CTRP	23	42	2%	59	↗	↗	↘	Cyclical	hold	интересен	ждать	
DIS	198	124	13%	43	↘	↘	↗	Classic Growth	hold	-	ждать	
DLB	6	75	18%	41	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	-	ждать	
EA	31	102	0%	58	↗	↗	↘	Classic Growth	hold	по пробую 111 на ограниченный объем	ждать	
FB	479	197	17%	55	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
FIT	1	7	17%	43	↘	↘	↗	Distressed	hold	-	ждать	
FTNT	14	86	1%	54	↘	↘	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
GOLD	25	14	-2%	71	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
GOOGL	825	1 343	13%	56	↗	↗	↗	Speculative Growth	buy	покупать	ждать	
GS	73	232	22%	42	↘	↘	↘	Cyclical	hold	поддержка 169	фиксировать	SL на 180
HAS	11	97	14%	40	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
IBB	8	#N/A	-	48	↘	↘	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
IBM	125	143	2%	59	↗	↗	↘	Slow Growth	hold	ждем точку входа на 153,9	ждать	
INTC	240	54	1%	54	↗	↗	↗	Cyclical	hold	на 53 смотреть на пробой	ждать	
IRBT	3	109	-10%	53	↘	↘	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
ISRG	65	571	1%	61	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
JNJ	369	145	5%	57	↗	↗	↗	Slow Growth	hold	следим	фиксировать	SL на 135
JPM	327	116	16%	36	↘	↘	↘	Cyclical	hold	ждем 103 как минимум	фиксировать	-
KHC	40	38	16%	34	↗	↗	↘	Slow Growth	hold	-	ждать	
KNSL	2	#N/A	-	34	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
KRE	1	73	-	60	↘	↘	↗	Aggressive Growth	hold	удерживаем	фиксировать	-
LC	1	4	48%	45	↗	↗	↘	Distressed	hold	ждем пробоя вверх	ждать	
LLY	136	127	-3%	70	↗	↗	↗	Classic Growth	hold	-	ждать	
LMT	83	341	16%	43	↘	↘	↘	Cyclical	hold	удерживаем, но возможна коррекция	фиксировать	SL на 285
LUV	27	62	26%	32	↘	↘	↗	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 47
LVS	47	66	11%	52	↗	↘	↘	High Yield	hold	по пробую 62,4	ждать	
MA	239	241	3%	65	↗	↗	↗	Cyclical	hold	пробой 225	ждать	
MCD	143	199	6%	64	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
MGM	14	34	31%	38	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 24,5
MKSI	5	102	15%	61	↗	↗	↘	Aggressive Growth	hold	удерживаем	ждать	
MMM	119	204	-2%	53	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 197
MO	107	58	2%	67	↗	↗	↘	High Yield	hold	изучаем	ждать	
MOMO	8	44	16%	60	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold	изучаем	ждать	
MSFT	905	127	7%	66	↗	↗	↗	Classic Growth	buy	по пробую 116	ждать	
MU	45	48	19%	51	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 37
NFLX	157	392	9%	51	↘	↘	↗	Aggressive Growth	buy	по пробую 380	ждать	
NKE	131	91	9%	44	↘	↘	↗	Cyclical	buy	по пробую 86	фиксировать	SL на 79
NTNX	7	49	21%	44	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	S/L 32	ждать	
NVDA	107	180	2%	62	↗	↗	↘	Cyclical	hold	следить за уровнями 163-176	ждать	
PANW	23	281	15%	59	↘	↘	↗	Speculative Growth	buy	покупать	ждать	
PAYC	11	176	-5%	60	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
PEP	171	119	-2%	78	↗	↗	↗	Slow Growth	hold	-	ждать	
PFE	236	46	7%	53	↘	↘	↗	Slow Growth	hold	-	фиксировать	SL 40
PM	138	91	3%	57	↗	↗	↘	High Yield	hold	-	фиксировать	SL 83
PYPL	121	103	0%	67	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
QROV	9	72	1%	58	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
REGN	44	425	5%	47	↘	↘	↗	Aggressive Growth	hold	-	фиксировать	SL 382
RUN	2	19	32%	43	↘	↘	↗	Distressed	hold	-	фиксировать	SL 13
SBUX	91	70	-4%	69	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
SGMS	2	34	61%	28	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 19
SKYY	2	#N/A	-	56	↘	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
SQ	31	82	11%	46	↘	↘	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
SSD	3	67	16%	41	↘	↘	↗	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 53
STMP	1	120	43%	27	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	фиксировать на 80	ждать	
STZ	33	210	22%	55	↗	↗	↘	Classic Growth	hold	по пробую 180	ждать	
T	229	34	9%	62	↗	↗	↘	High Yield	buy	покупать на 32 как защитную бумагу	ждать	
TREX	4	80	27%	28	↘	↘	↗	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 62
TRVG	2	6	39%	24	↘	↘	↘	Cyclical	hold	фиксировать на 4,7	фиксировать	-
TSLA	46	321	20%	40	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
TWLO	16	130	-2%	64	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
TWTR	25	33	-1%	62	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
UAA	9	21	1%	42	↘	↘	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
ULTA	20	350	2%	69	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
V	312	163	5%	67	↗	↗	↗	Cyclical	buy	по пробую 151	ждать	
VRSK	22	128	-3%	74	↗	↗	↗	Cyclical	hold	удерживаем	ждать	
VSH	3	25	32%	35	↘	↘	↗	Cyclical	hold	удерживаем	фиксировать	-
VZ	251	60	-2%	75	↗	↗	↗	High Yield	buy	как защитную бумагу для портфеля	ждать	
WBA	58	73	18%	37	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	-	фиксировать	SL 59
WMT	286	109	11%	50	↘	↗	↗	Slow Growth	hold	-	ждать	
WP	34	113	2%	75	↗	↗	↗	Cyclical	hold	точка входа на 97,5	ждать	
WYNN	13	139	18%	44	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 115
XLRN	2	62	37%	51	↘	↘	↗	Distressed	hold	-	ждать	