

US Daily: надежда на продолжение тренда...

Индекс вернулся бычьему сценарию, межрыночные индикаторы показывают рост аппетита к риску



В четверг. В ходе торгов индекс скорректировался к уровню 2800, однако закрытие было выше 2812, что положительно для дальнейшего сценария роста. Основным драйвером роста в этот день стало (1) начало очередного раунда торговых переговоров в Пекине, в котором согласно сообщению Reuters, Пекин сделал прорывные для хода переговоров предложения, включая сферу защиты интеллектуальной собственности. (2) Речь представителя ФРС Ричарда Клариды в котором он подчеркнул «терпеливую и адаптивную» политику ФРС. Также согласно второй оценке, темпы годового прироста ВВП США были пересмотрены с 2,6% до 2,2% (кв/кв, прогноз: 2,4%), динамика роста замедлилась, хотя пока вписывается в норму.

Сегодня. Фьючерс на S&P продолжает курс роста, полученный в предыдущую сессию и при этом вернулся в глобальный канал роста, что дает оптимизма в дальнейший бычий сценарий индекса.

Сегодня пройдет последний день торговых переговоров в Пекине. Следующий раунд переговоров пройдет уже в Вашингтоне, на следующей неделе. На этом фоне китайский индекс уже показывает рост +2,7%.

Из важных отчетов, будет публикация индекса деловой активности в Чикаго (консенсус 60,3).

Межрынок и индикаторы. Индикаторы аппетита к риску показывают рост на фоне оптимизма в переговорах. VIX (-4,8%) пробила локальный канал аптренда. Ожидаем в скором времени тестирование (в очередной раз) глобальной поддержки \$13,6. Фьючерс на золото тестирует уровень Фибоначчи \$1290, после сильной коррекции ранее. Цена на нефть стабилизировались после комментария Трампа и торгуются выше уровня Фибоначчи \$59,5. Спрос на рискованные облигации HYG/JNK также показал рост, в том время как защитные облигации скорректировались.

Сектора. Хуже рынка был коммунальный сектор (-1,2%), на котором была медвежья дивергенция. Ожидаем что данный сектор продолжит коррекцию (-1%) до уровня Фибоначчи \$57,2. Индустриальный сектор демонстрирует бычий мини-дивер на H4. Защитные активы телекома (VZ, T) были хуже рынка. Компания ACN (+5,2%) была лидером роста на позитивном отчете и росте ожиданий на 2019 финансовый год.

Что ждем? Опасения инвесторов в последние несколько сессий были сглажены прорывом в переговорах и заверениями ФРС в «адаптивной политике». В целом индекс вернулся в глобальный канал роста от 4 января, уровень сопротивления 2847, поддержка 2812. Ключевым фактором будет завершающийся этап переговоров сегодня и начало следующего раунда в США.

Действия. Докупаем основные портфельные позиции согласно списку buy.

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

Среднесрочно | BUY LIST*:

ACN, ADBE, AMZN, AVGO, BA, BABA, BAC, CPRT, GOOGL, GS, INTC, JPM, MA, MSFT, NVDA

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

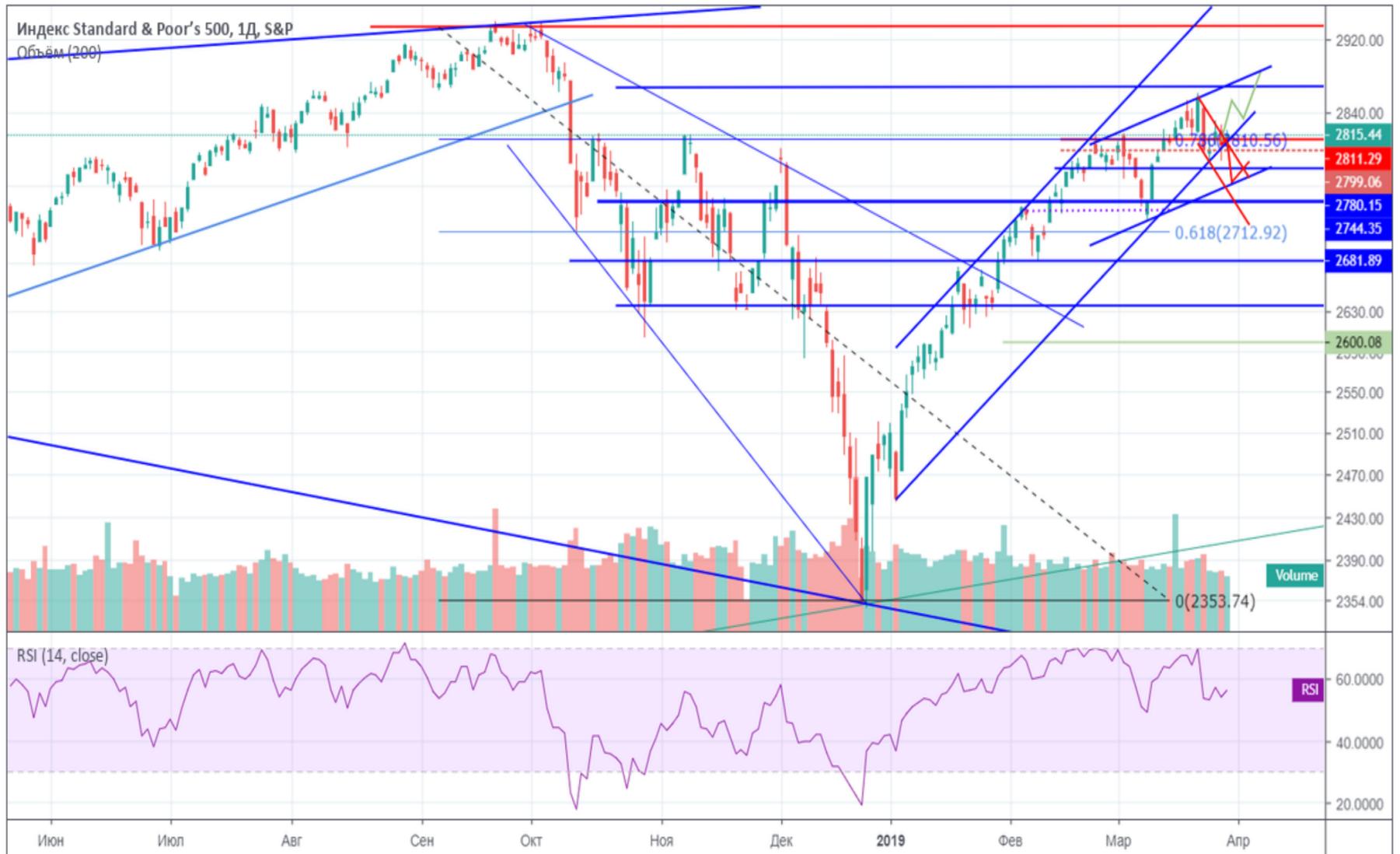
Ключевые темы и новости по рынку:

- (-) Сегодня в федеральный суд США был подан иск против BA, по-видимому, первый иск в связи с крушением Ethiopian Airlines 737 MAX 10 марта, в результате которого погибли 157 человек.
- (-) RBC Capital Markets понизил рейтинг двух ведущих поставщиков кабельных услуг в стране (CMCSA, CHTR), указав на риск понижения, связанный с оттоком подписчиков.
- (=) Комиссар Скотт Готтлиб, предложил более высокий стандарт одобрения для новых опиоидов, в соответствии с которым новые применения должны демонстрировать преимущество перед существующими опиоидами.
- (-) ALB понижает прогноз прибыли, сократив \$40–\$45 млн из прогнозируемой выручки в 1 квартале и EPS \$1,2-\$1,25 (Консенсус \$1,34).
- (-) HUD США обвиняет FB в нарушениях Закона о справедливом жилье, обвиняя компании в адресной рекламе расы и цветовой дискриминации.
- (=) Наряду с обвинением FB в нарушениях Закона о справедливом жилье HUD изучает политику в TWTR и GOOG по выявлению тех же нарушений, сообщает The Washington Post.
- (+) TREX +5,4% после того, как Stifel повысил рейтинг акций с Hold до Buy с ценовой целью в 72 доллара заявив, что акции торгуются на привлекательном уровне с риском / выгодой, ниже 60 долларов.
- (-) Credit Suisse подтверждает нейтральный LUV, указывая на такие риски, как остановку 737 MAX и дальнейшее ухудшение спроса на отдых.
- (+) РБК возобновляет рекомендацию MU Outperform, ссылаясь на «снижение ожиданий», рост продаж смартфонов сторонних производителей во втором полугодии и нарастание гипермасштабных расходов в конце года, что пойдет на пользу центру обработки данных
- (+) AMZN добавит 800 рабочих мест в свой технический центр в Остине, штат Техас, и расширит свой офис на 145 000 квадратных футов для размещения новых сотрудников.
- (+) JNJ подало в FDA дополнительное маркетинговое заявление на получение разрешения на использование INVOKANA (канаглифлозин) для лечения хронической болезни почек (ХБП) у пациентов с диабетом 2 типа (СД2).
- (-) Аналитик Bernstein Тодд Юнгер понижает целевую цену ATVI с \$43 до \$41. Из-за более низких допущений в монетизации, бесплатные игры и рост пользователей недостаточны для того, чтобы заменить продажи игровых устройств на \$1,6 млрд.
- (-) Управление по финансовому поведению Великобритании оштрафовало GS примерно на \$45,1 млн за «серьезные и длительные сбои» за ошибки в отчетах о транзакциях в течение почти десятилетия.
- (+) LMT был награжден контрактом обороны в размере \$1.14 млрд для систем залповых ракет.

Daily Market Snapshot

Среднесрочный сценарий: продолжение аптренда и тестирование 2867

imanalin опубликовал(а) на TradingView.com, Март 29, 2019 13:47:27 +06
 SP:SPX, 1D 2815.44 ▲ +10.07 (+0.36%) O:2809.40 H:2819.71 L:2798.77 C:2815.44



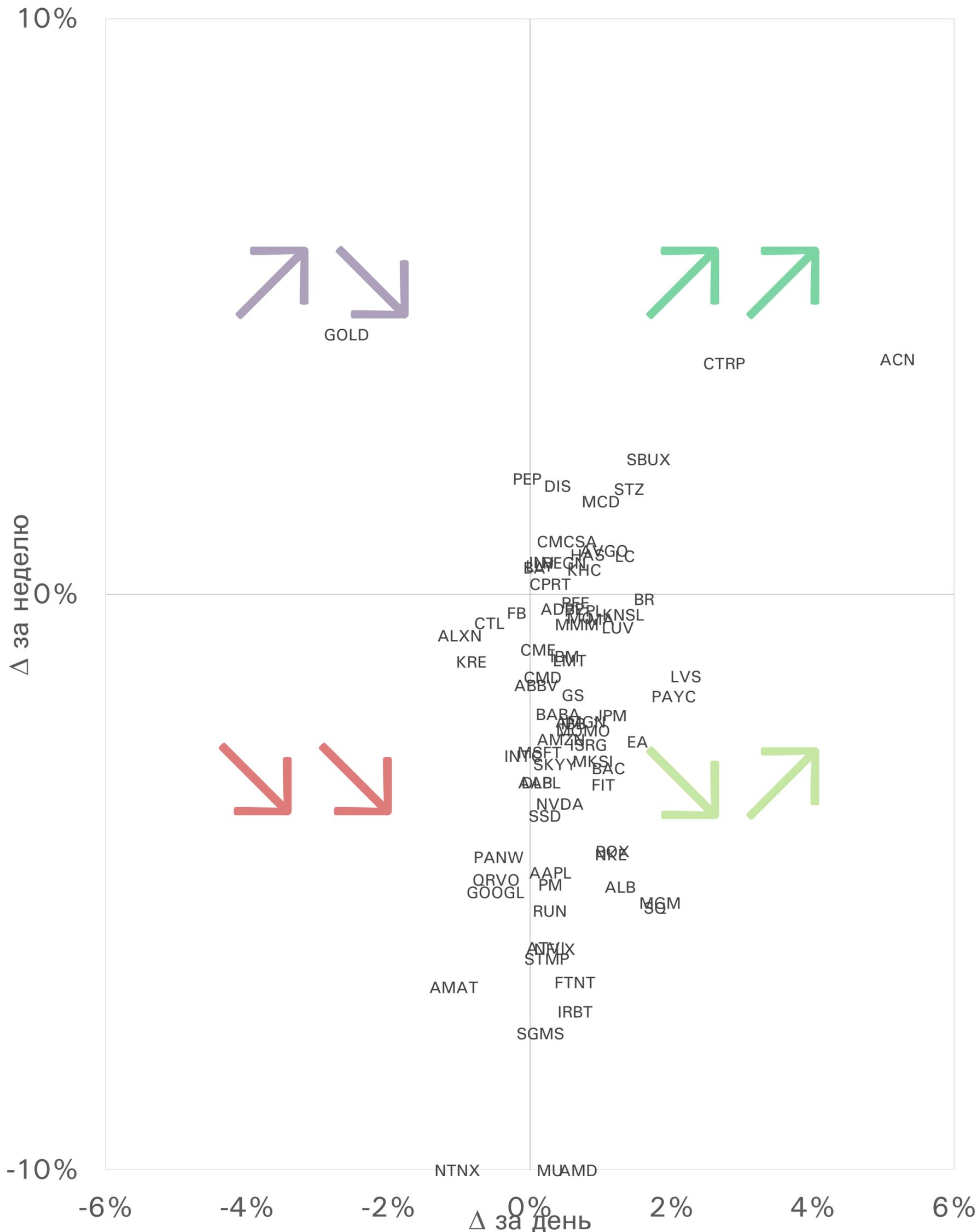
Локальный сценарий: возвращение к аптренду и рост до 2847

imanalin опубликовал(а) на TradingView.com, Март 29, 2019 13:49:19 +06
 SP:SPX, 240 2815.44 ▲ +10.07 (+0.36%) O:2810.89 H:2817.01 L:2807.97 C:2815.32



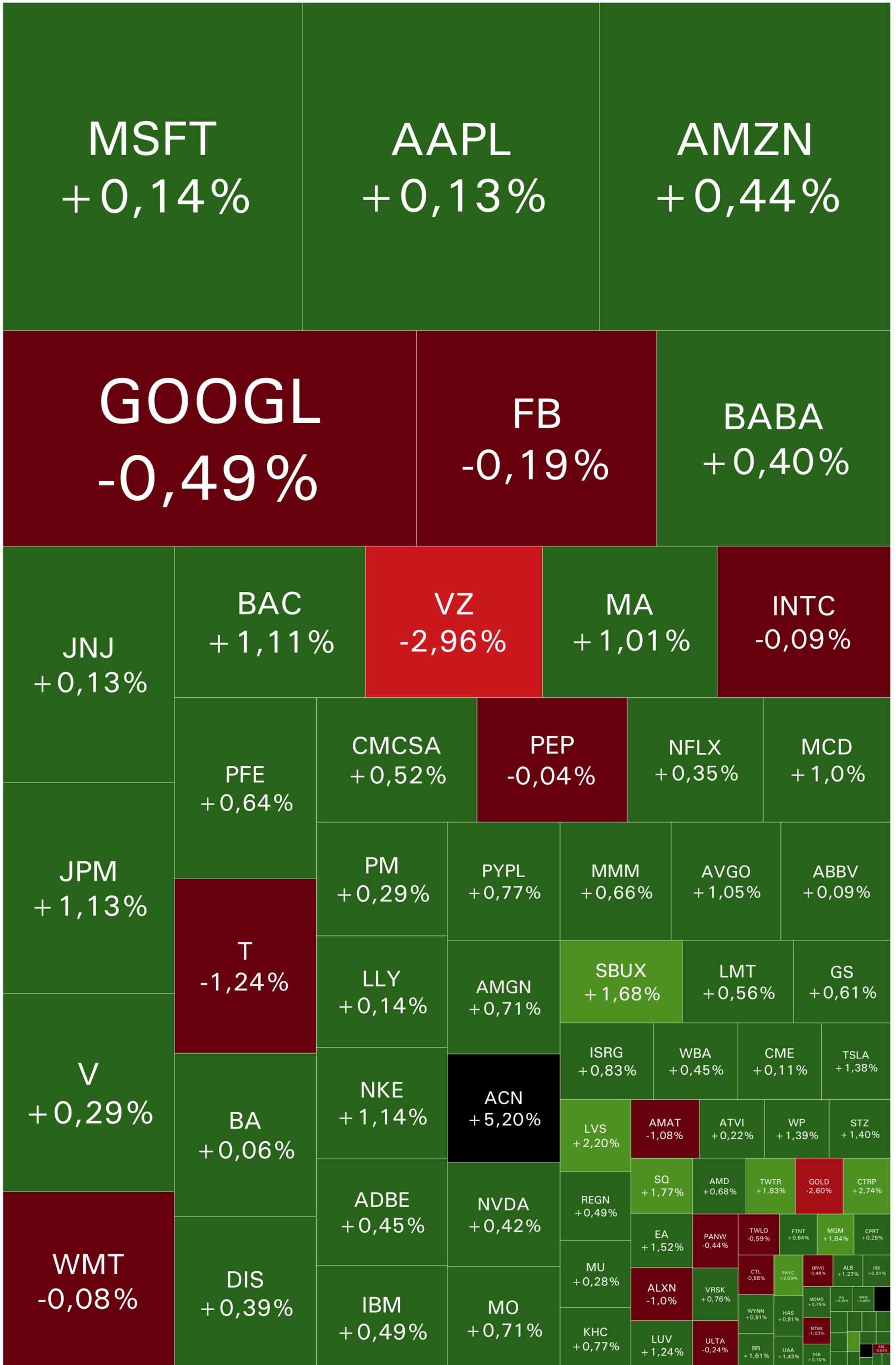
Daily Market Snapshot

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	39%	46	↘	↘	↘	Cyclical	hold	удерживать есть позитив	фиксировать	пробил локальный канал, SL 25
AAPL	890	191	1%	63	↘	↘	↘	Cyclical	hold	Покупаем в портфель	ждать	
ABBV	118	92	15%	49	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	держат до 75,1	ждать	
ACN	112	181	3%	77	↘	↘	↘	Aggressive Growth	buy	Покупаем в портфель	ждать	
ADBE	129	293	11%	55	↘	↘	↘	Aggressive Growth	buy	Покупаем в портфель	ждать	
ALB	9	108	33%	41	↘	↘	↘	Cyclical	hold	фиксировать ниже 70	фиксировать	SL 80
ALXN	30	163	23%	53	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
AMAT	37	48	25%	46	↘	↘	↘	Cyclical	hold	есть дивергенция, ждем	ждать	
AMD	27	23	-7%	55	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
AMGN	117	210	12%	48	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	-	ждать	
AMZN	871	2 111	19%	61	↘	↘	↘	Cyclical	buy	Покупаем в портфель	ждать	
ATVI	35	54	18%	53	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	удерживаем	ждать	
AVGO	118	312	4%	64	↘	↘	↘	Cyclical	buy	Покупаем в портфель	ждать	
BA	211	438	17%	40	↘	↘	↘	Cyclical	buy	На половину объема	ждать	
BABA	460	205	15%	51	↘	↘	↘	Aggressive Growth	buy	покупать	ждать	
BAC	263	33	21%	38	↘	↘	↘	Cyclical	buy	вход по пробую 28	фиксировать	SL на 26
BOX	3	24	25%	39	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	-	ждать	
BR	12	113	10%	57	↘	↘	↘	Cyclical	hold	интересен	ждать	
CMCSA	183	45	11%	63	↘	↘	↘	Classic Growth	hold	вход по пробую 39,8	ждать	
CMD	3	98	46%	37	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	удерживать	ждать	
CME	58	192	18%	27	↘	↘	↘	Cyclical	hold	удерживать	ждать	
CPRT	14	62	3%	66	↘	↘	↘	Cyclical	buy	покупать по пробую 60,5	ждать	
CTL	13	14	20%	40	↘	↘	↘	High Yield	hold	слабый отчет, возможное формирование дна	ждать	
CTRP	24	42	-4%	68	↘	↘	↘	Cyclical	hold	интересен	ждать	
DIS	199	124	12%	46	↘	↘	↘	Classic Growth	hold	-	ждать	
DLB	6	75	19%	40	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	-	ждать	
EA	31	102	0%	57	↘	↘	↘	Classic Growth	hold	по пробую 111 на ограниченный объем	ждать	
FB	472	197	19%	51	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
FIT	1	7	16%	46	↘	↘	↘	Distressed	hold	-	ждать	
FTNT	14	86	5%	46	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	-	ждать	
GOLD	24	14	3%	59	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
GOOGL	814	1 342	15%	50	↘	↘	↘	Speculative Growth	buy	покупать	ждать	
GS	73	233	22%	43	↘	↘	↘	Cyclical	buy	покупать по пробую 201	фиксировать	SL на 180
HAS	11	97	13%	46	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
IBB	8	#N/A	-	46	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
IBM	125	143	2%	57	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	ждем точку входа на 153,9	ждать	
INTC	239	54	1%	52	↘	↘	↘	Cyclical	buy	на 54 смотреть на пробой	ждать	
IRBT	3	109	-6%	46	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
ISRG	65	571	1%	57	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	-	ждать	
JNJ	370	145	5%	58	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	следим	фиксировать	SL на 135
JPM	330	116	15%	41	↘	↘	↘	Cyclical	buy	ждем 101 как минимум	фиксировать	-
KHC	40	38	16%	35	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	-	ждать	
KNLS	3	#N/A	-	40	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
KRE	1	73	-	58	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	удерживаем	фиксировать	-
LC	1	4	43%	50	↘	↘	↘	Distressed	hold	ждем пробоя вверх	ждать	
LLY	134	127	-1%	61	↘	↘	↘	Classic Growth	hold	-	ждать	
LMT	84	341	15%	45	↘	↘	↘	Cyclical	hold	удерживаем, но возможна коррекция	фиксировать	SL на 285
LUV	28	60	19%	44	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 47
LVS	47	66	10%	53	↘	↘	↘	High Yield	hold	по пробую 62,4	ждать	
MA	241	241	3%	66	↘	↘	↘	Cyclical	buy	Покупать в портфель	ждать	
MCD	145	199	5%	68	↘	↘	↘	Cyclical	hold	Ждем пробоя 190	ждать	
MGM	14	34	32%	38	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 24,5
MKSI	5	102	14%	62	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	удерживаем	ждать	
MMM	120	204	-2%	56	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 197
MO	106	59	3%	63	↘	↘	↘	High Yield	hold	изучаем	ждать	
MOMO	8	44	16%	59	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	изучаем	ждать	
MSFT	897	127	8%	61	↘	↘	↘	Classic Growth	buy	Покупаем в портфель	ждать	
MU	44	48	23%	47	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 37
NFLX	155	392	10%	48	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	по пробую 380	ждать	
NKE	132	91	8%	48	↘	↘	↘	Cyclical	hold	по пробую 86	фиксировать	SL на 79
NTNX	7	49	33%	35	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	S/L 32	ждать	
NVDA	107	180	2%	62	↘	↘	↘	Cyclical	buy	Покупаем в портфель	ждать	
PANW	22	281	18%	51	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	покупать	ждать	
PAYC	11	176	-6%	60	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
PEP	171	119	-2%	76	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	-	ждать	
PFE	235	45	7%	52	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	-	фиксировать	SL 40
PM	136	92	5%	50	↘	↘	↘	High Yield	hold	-	фиксировать	SL 83
PYPL	122	103	-1%	68	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
QROV	9	72	2%	54	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
REGN	44	425	5%	47	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	-	фиксировать	SL 382
RUN	2	19	32%	44	↘	↘	↘	Distressed	hold	-	фиксировать	SL 13
SBUX	92	70	-5%	73	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
SGMS	2	34	65%	27	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 19
SKYY	2	#N/A	-	53	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
SQ	31	82	10%	48	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	-	ждать	
SSD	3	67	16%	42	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 53
STMP	1	120	48%	25	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	фиксировать на 80	ждать	
STZ	33	210	21%	56	↘	↘	↘	Classic Growth	hold	по пробую 180	ждать	
T	226	34	11%	55	↘	↘	↘	High Yield	buy	покупать как защитную бумагу	ждать	
TREX	4	80	26%	37	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 62
TRVG	2	6	38%	32	↘	↘	↘	Cyclical	hold	фиксировать на 4,7	фиксировать	-
TSLA	48	321	15%	47	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
TWLO	16	130	4%	54	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	-	ждать	
TWTR	25	33	0%	59	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	-	ждать	
UAA	9	21	-1%	47	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
ULTA	20	350	1%	70	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
V	310	163	5%	63	↘	↘	↘	Cyclical	buy	покупать	ждать	
VRSK	22	128	-3%	77	↘	↘	↘	Cyclical	hold	удерживаем	ждать	
VSH	3	25	36%	32	↘	↘	↘	Cyclical	hold	удерживаем	фиксировать	-
VZ	244	60	1%	58	↘	↘	↘	High Yield	buy	как защитную бумагу для портфеля	ждать	
WBA	59	72	15%	40	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	-	фиксировать	SL 59
WMT	279	109	12%	44	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	-	ждать	
WP	35	113	1%	76	↘	↘	↘	Cyclical	hold	точка входа на 97,5	ждать	
WYNN	13	139	18%	45	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 115
XLRN	2	60	33%	50	↘	↘	↘	Distressed	hold	-	ждать	