

US Daily: начало важной недели отчетов

Ключевые макро данные, переговоры США и Китая в Вашингтоне, а тем временем VIX у поддержки



В пятницу. Индекс продолжил бычий сценарий роста и закрылся на отметке 2834 пунктов. Важными новостями которые двигали рынок были заверения Белого дома об успешном и продуктивном ходе торговых переговоров в Пекине.

Сегодня. Фьючерс на S&P показывает впечатляющий рост, на фоне сильных макро данных из Китая (индекс PMI Китая, вырос до шестимесячного максимума 50,5, а индекс закупок Саhin China впервые за четыре месяца показал рост) и увеличения доходности облигаций, что уменьшает опасения грядущей рецессии. Если импульс роста продолжится то мы можем протестировать 2867 уже сегодня.

Из важных отчетов сегодня будет отчет по розничным продажам в США. Аналитики из Capital Economics ожидают краткосрочного восстановления розничных продаж, но в целом экономические факторы (индекс потребительского доверия и слабый рост заработной платы) указывают на замедления роста потребления в первом квартале. Отчет хуже ожидаемого может отодвинуть закрепление за 2867 на более поздний срок.

В среду вице-премьер Китая Лю Хе начнет очередной раунд переговоров в Вашингтоне.

В пятницу будет опубликован отчет по занятости населения. После слабого отчета в феврале, инвесторы ожидают рост в 178 000 новых рабочих мест.

Межрынок и индикаторы. Индикаторы аппетита к риску показывают рост, однако есть признаки будущего роста волатильности. VIX (+1,5%) подошел к глобальному каналу аптренда. Ожидаем тестирование уровня 13,6 и повышенной волатильности. На тайм-фрейме H1 сохраняется разворотная бычья дивергенция. Фьючерс на золото отскочил от уровня Фибоначчи \$1290, однако есть предпосылки к повторному тестированию данного уровня. Нефть марки WTI продолжает рост в канале. Ближайший уровень сопротивления \$63,4. Спрос на рискованные облигации NYG/JNK показал рост, а доходность 10 летних ГЦВ увеличилась.

Сектора закрылись в плюсе. Лучше рынка был индустриальный сектор (+1%) и здравоохранение (+1,2%). Росли полупроводники (MU, AMAT) и биотех (CELG, GILD).

Важные отчеты: 2 апреля WBA до открытия рынка, 4 апреля STZ до открытия рынка.

Что ждем? Инвесторы с бычьим оптимизмом встретили новости об ускорении 2 экономики в мире (Китай). Прогресс в переговорах также позитивно отразился на индексе. Базовым сценарием остается бычий сценарий роста. Ожидаем закрепление за 2867 на этой неделе и продолжение движения в глобальном аптренде.

Действия. Докупаем основные портфельные позиции согласно списку buy.

Защита. При пробое 2712 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

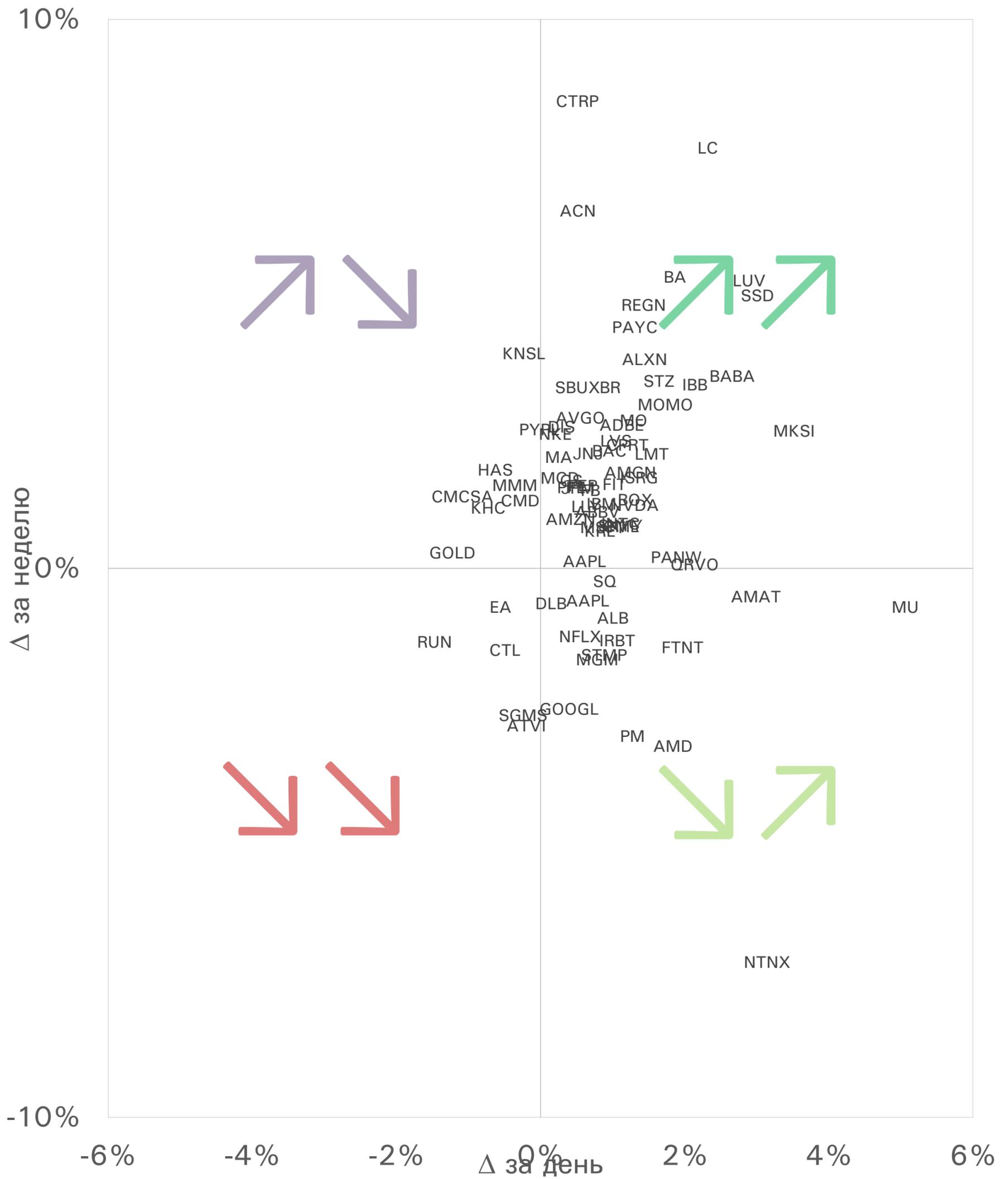
*для полных параметров рекомендаций включая стоп-лоссы см. последнюю стр. репорта

Ключевые темы и новости по рынку:

- (-) США прекращают помощь Сальвадору, Гватемале и Гондурасу, известному под общим названием «Северный треугольник», Трамп также угрожает закрыть границу США с Мексикой на этой неделе, что может обойтись в миллиарды долларов убытка.
- (+) Агентство Рейтер сообщает, что JPMorgan Chase и Nomura получают разрешение Китая на создание контрольного брокерского предприятия с мажоритарным участием, ссылаясь на заявление Комиссии по регулированию ценных бумаг Китая.
- (-) Парламент Великобритании отклоняет сделку премьер-министра Терезы Мэй о Brexit в третий раз. Великобритания должна покинуть ЕС 12 апреля.
- (=) Советник Белого дома Ларри Кудлоу говорит, что хочет, чтобы ФРС "немедленно" снизила процентные ставки на 50 базисных пунктов", сообщает Axios.
- (-) WMT закрывает по меньшей мере 11 американских магазинов в восьми штатах, согласно Business Insider, которая сообщила, что дата закрытия большинства затронутых торговых точек - 19 апреля.
- (=) Марк Цукерберг призывает к принятию новых глобальных правил, регулирующих интернет, рекомендуя всеобъемлющие правила в отношении ненавистного и насильственного контента, честности выборов, конфиденциальности и переносимости данных.
- (=) LUV сообщила, что она убирает самолеты Boeing 737 MAX из расписаний рейсов до мая, продлевая свой более ранний график с 20 апреля.
- (=) AVGO продала облигаций на общую сумму в \$11 млрд в третьей по величине сделке в 2019 году.
- (-) Аналитик JP Morgan Стивен Туса подтверждает рейтинг «Underweight» по MMM и снижает свою целевую цену до \$154 - что является самым низким показателем на Уолл-стрит.
- (-) Как сообщает TechCrunch, AAPL отменила планы для своего продукта AirPower.
- (=) AMZN планирует запустить поддерживаемое рекламой приложение видео-новостей для своих потоковых устройств Fire TV, сообщают источники информации.
- (+) MGM, CZR. По словам инвестбанка Morgan Stanley, операторы онлайн-букмекеров и казино в Нью-Джерси с оптимизмом смотрят на текущие тенденции трафика ставок.
- (=) BABA приобретает Teambition, платформу для совместной работы коллег, аналогичную Trello и Slack.
- (+) Некоторые корейские СМИ сообщают, что у микросхем DRAM Amazon от Samsung возникают проблемы с качеством. Как сообщается, Amazon ведет переговоры с конкурентами, включая MU и SK Hynix о возможных заменах, если соглашение Samsung не будет достигнуто.
- (-) JPMorgan снижает целевую цену на TSLA до \$215 из-за опасений, связанных с задержками поставок в первом квартале в Европе и Китае.

Daily Market Snapshot

Фазы трендов акций: 1 day vs. 1 week



Daily Market Snapshot

Карта рынка за предыдущую торговую сессию

MSFT + 0,86%		AAPL + 0,65%		AMZN + 0,41%								
GOOGL + 0,39%			FB + 0,69%		BABA + 2,66%							
JNJ + 0,66%	BAC + 0,95%	VZ + 0,08%	MA + 0,25%	INTC + 1,11%								
JPM + 0,52%	PFE + 0,43%	CMCSA - 1,09%	PEP + 0,58%	NFLX + 0,55%	MCD + 0,27%							
	T + 1,13%	PM + 1,27%	PYPL - 0,02%	MMM - 0,36%	ABBV + 0,79%	AVGO + 0,55%						
V + 0,98%		LLY + 0,63%	AMGN + 1,24%	SBUX + 0,51%	LMT + 1,54%	GS + 0,42%						
	WMT + 0,41%	BA + 1,86%	NKE + 0,20%	ACN + 0,51%	ISRG + 1,37%	WBA + 1,22%	CME + 1,12%	TSLA + 0,45%				
DIS + 0,29%		ADBE + 1,12%	NVDA + 1,30%	LVS + 1,04%	AMAT + 2,99%	WP + 1,86%	ATVI - 0,20%	STZ + 1,64%				
	MU + 5,06%			SQ + 0,89%	AMD + 1,84%	TWTR + 0,03%	CTRP + 0,51%	GOLD - 1,22%				
IBM + 0,84%	IBM + 0,84%	MO + 1,29%	REGN + 1,43%	EA - 0,56%	PANW + 1,88%	TWLO + 2,74%	FTNT + 1,97%	CPRT + 1,20%	MGM + 0,79%			
			KHC - 0,73%	ALXN + 1,44%	VRSK + 0,14%	CTL - 0,50%	PAYC + 1,31%	QIRVO + 2,14%	ALB + 1,0%	IBB + 2,14%		
				LUV + 2,89%	ULTA + 1,01%	BR + 0,96%	UAA - 0,70%	NTNX + 3,14%	MOMO + 1,72%	AA + 0,61%	MKSI + 3,52%	
								WYNN + 1,45%	HAS - 0,63%	TREX - 2,69%	PBT + 1,06%	BOX + 1,31%
								DLB + 0,14%	SID - 3,01%	CSI - 0,28%		
								UAA - 0,70%	DLB + 0,14%	ISI - 0,33%		

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	38%	48	↘	↗	↘	Cyclical	hold	удерживать есть позитив	фиксировать	пробил локальный канал, SL 25
AAPL	896	192	1%	65	↗	↗	↗	Cyclical	buy	Покупаем в портфель	ждать	
ABBV	119	92	14%	52	↗	↘	↘	Speculative Growth	hold	держат до 75,1	ждать	
ACN	112	182	4%	78	↗	↗	↗	Aggressive Growth	buy	удерживаем	ждать	
ADBE	130	294	10%	59	↗	↗	↗	Aggressive Growth	buy	Удерживаем	ждать	
ALB	9	107	31%	44	↘	↘	↘	Cyclical	hold	фиксировать ниже 70	фиксировать	SL 80
ALXN	30	163	21%	56	↘	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
AMAT	38	48	21%	53	↗	↗	↘	Cyclical	hold	есть дивергенция, ждем	ждать	
AMD	28	23	-9%	57	↘	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
AMGN	118	210	10%	53	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	-	ждать	
AMZN	875	2 114	19%	62	↗	↗	↗	Cyclical	buy	-	ждать	
ATVI	35	54	18%	53	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	удерживаем	ждать	
AVGO	119	312	4%	66	↗	↗	↗	Cyclical	buy	По пробою 285	ждать	
BA	215	438	15%	46	↘	↗	↗	Cyclical	buy	-	ждать	
BABA	472	205	12%	59	↘	↗	↗	Aggressive Growth	buy	покупать	ждать	
BAC	266	33	19%	42	↘	↗	↘	Cyclical	buy	вход по пробую 29,7	фиксировать	SL на 26
BOX	3	24	23%	42	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	-	ждать	
BR	12	113	9%	60	↗	↗	↘	Cyclical	hold	интересен	ждать	
CMCSA	181	45	12%	58	↗	↗	↗	Classic Growth	hold	вход по пробую 39,8	ждать	
CMD	3	98	47%	36	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	удерживать	ждать	
CME	59	192	17%	34	↘	↘	↘	Cyclical	hold	удерживать	ждать	
CPRT	14	62	2%	70	↗	↗	↗	Cyclical	buy	-	ждать	
CTL	13	14	21%	39	↘	↘	↘	High Yield	hold	слабый отчет, возможное формирование дна	ждать	
CTRP	24	42	-4%	68	↗	↗	↘	Cyclical	hold	интересен	ждать	
DIS	200	124	12%	47	↘	↗	↗	Classic Growth	hold	-	ждать	
DLB	6	75	19%	41	↘	↗	↘	Slow Growth	hold	-	ждать	
EA	30	102	1%	55	↗	↗	↘	Classic Growth	hold	по пробую 111 на ограниченный объем	ждать	
FB	476	197	18%	53	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
FIT	1	7	15%	48	↗	↗	↗	Distressed	hold	-	ждать	
FTNT	14	86	3%	51	↘	↗	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
GOLD	24	14	4%	56	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
GOOGL	817	1 345	14%	52	↘	↗	↗	Speculative Growth	buy	покупать	ждать	
GS	73	233	21%	45	↘	↗	↘	Cyclical	buy	поддержка 169	фиксировать	SL на 180
HAS	11	97	14%	43	↘	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
IBB	8	#N/A	-	53	↘	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
IBM	126	144	2%	61	↗	↗	↘	Slow Growth	hold	ждем точку входа на 153,9	ждать	
INTC	241	54	0%	56	↗	↗	↗	Cyclical	buy	на 53 смотреть на пробой	ждать	
IRBT	3	109	-7%	48	↘	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
ISRG	66	571	0%	60	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
JNJ	372	145	4%	62	↗	↗	↗	Slow Growth	hold	следим	фиксировать	SL на 135
JPM	331	115	14%	43	↘	↗	↗	Cyclical	buy	ждем 103 как минимум	фиксировать	-
KHC	40	38	15%	34	↗	↘	↘	Slow Growth	hold	-	ждать	
KNSL	2	#N/A	-	39	↘	↗	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
KRE	1	73	-	61	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	удерживаем	фиксировать	-
LC	1	4	40%	54	↗	↗	↘	Distressed	hold	ждем пробоя вверх	ждать	
LLY	134	127	-2%	63	↗	↗	↗	Classic Growth	hold	-	ждать	
LMT	85	341	14%	53	↘	↗	↗	Cyclical	hold	удерживаем, но возможна коррекция	фиксировать	SL на 285
LUV	29	60	15%	52	↘	↗	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 47
LVS	47	66	9%	56	↗	↗	↘	High Yield	hold	по пробую 62,4	ждать	
MA	242	241	2%	67	↗	↗	↗	Cyclical	buy	пробой 225	ждать	
MCD	145	199	5%	69	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
MGM	14	34	32%	41	↘	↗	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 24,5
MKSI	5	104	12%	68	↗	↗	↘	Aggressive Growth	hold	удерживаем	ждать	
MMM	120	207	-1%	54	↗	↗	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 197
MO	108	59	2%	66	↗	↗	↘	High Yield	hold	изучаем	ждать	
MOMO	8	44	14%	61	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold	изучаем	ждать	
MSFT	905	127	8%	64	↗	↗	↗	Classic Growth	buy	по пробую 116	ждать	
MU	46	48	17%	55	↘	↗	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 37
NFLX	156	392	10%	49	↘	↗	↗	Aggressive Growth	hold	по пробую 380	ждать	
NKE	133	91	8%	48	↘	↗	↗	Cyclical	hold	по пробую 86	фиксировать	SL на 79
NTNX	7	49	29%	40	↗	↘	↘	Speculative Growth	hold	S/L 32	ждать	
NVDA	109	180	0%	64	↗	↗	↘	Cyclical	hold	следить за уровнями 163-176	ждать	
PANW	23	283	17%	57	↘	↗	↗	Speculative Growth	hold	покупать	ждать	
PAYC	11	176	-7%	63	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
PEP	172	119	-3%	78	↗	↗	↗	Slow Growth	hold	-	ждать	
PFE	236	46	7%	53	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	-	фиксировать	SL 40
PM	138	92	4%	55	↗	↗	↘	High Yield	hold	-	фиксировать	SL 83
PYPL	122	103	-1%	68	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
QRVO	9	72	0%	59	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
REGN	45	425	4%	51	↘	↘	↗	Aggressive Growth	hold	-	фиксировать	SL 382
RUN	2	19	34%	40	↘	↘	↗	Distressed	hold	-	фиксировать	SL 13
SBUX	92	70	-5%	74	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
SGMS	2	34	65%	26	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 19
SKYY	2	#N/A	-	59	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
SQ	31	82	9%	50	↘	↘	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
SSD	3	67	12%	52	↘	↗	↗	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 53
STMP	1	120	47%	27	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	фиксировать на 80	ждать	
STZ	33	210	20%	60	↗	↗	↗	Classic Growth	hold	по пробую 180	ждать	
T	228	34	9%	60	↗	↗	↘	High Yield	buy	покупать на 32 как защитную бумагу	ждать	
TREX	4	80	30%	34	↘	↘	↗	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 62
TRVG	2	6	41%	30	↘	↘	↘	Cyclical	hold	фиксировать на 4,7	фиксировать	-
TSLA	48	319	14%	48	↘	↘	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
TWLO	16	130	1%	58	↘	↗	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
TWTR	25	33	0%	59	↘	↗	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
UAA	9	21	0%	46	↘	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
ULTA	21	350	0%	72	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
V	314	163	4%	67	↗	↗	↗	Cyclical	buy	по пробую 151	ждать	
VRSK	22	128	-4%	77	↗	↗	↗	Cyclical	hold	удерживаем	ждать	
VSH	3	25	35%	33	↘	↗	↘	Cyclical	hold	удерживаем	фиксировать	-
VZ	244	60	1%	59	↗	↗	↗	High Yield	buy	как защитную бумагу для портфеля	ждать	
WBA	60	72	14%	44	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	-	фиксировать	SL 59
WMT	280	109	12%	46	↘	↗	↗	Slow Growth	hold	-	ждать	
WP	35	113	-1%	79	↗	↗	↗	Cyclical	hold	точка входа на 97,5	ждать	
WYNN	13	139	16%	50	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 115
XLRN	2	60	28%	55	↗	↗	↗	Distressed	hold	-	ждать	