

US Daily: переговоры близки к финалу, SPX идет к 2900

Несмотря на некоторую паузу в росте бычий оптимизм сохраняется – в фокусе переговоры в Вашингтоне



Во вторник. Индекс торговался разнонаправлено, в довольно малом (0,5%) диапазоне движения. При этом закрытие показало отсутствие преобладающих сил быков или медведей. Несмотря на это инвесторы с оптимизмом смотрят на дальнейший рост индекса. В первую очередь это связано с предстоящими торговыми переговорами и более сильными макро данными (заказы на товары длительного пользования -1,6% против консенсуса 2,1%) вышедшими в этот день.

Сегодня. Фьючерс на S&P движется в локальном канале роста от 28 марта. Сильный бычий импульс, на фоне оживления экономических данных и слов экономического советника Ларри Кудлоу о том, что Вашингтон рассчитывает «добиться большего прогресса» в переговорах на этой неделе, позволил фьючерсу показать рост в моменте +0,5%. Если повторится практика предыдущих дней, то на открытии индекс повторит рост фьючерса и возможно мы протестируем 2900 уже на этой неделе. Из крупных отчетов мы ожидаем мартовский индекс непродовольственной активности ISM (консенсус Bloomberg 58,0). В фокусе сегодня будет начало и тон торговых переговоров между США и Китаем. Майрон Бриллиант, исполнительный вице-президент по международным делам в Торговой палате США, заявил журналистам, что 90% сделки завершено, но последние 10% остаются самой сложной частью переговоров и потребуют компромиссов с обеих сторон.

Межрынок и индикаторы. Межрыночные индикаторы подтверждают рост рынка акций. VIX продолжает снижаться и подошел к глобальному каналу аптренда. Пробой вызовет дальнейшее снижение волатильности что косвенно будет указывать о росте рискованных активов. Если канал будет пробит следующий уровень \$11,5 (-11%). Золото продолжает отскок вверх от \$1292. Нефть WTI продолжает находиться в достаточно сильном тренде без дивергенций хотя и у важных уровней (\$63) - на фоне сообщения о том, что США рассматривают вопрос о введении новых санкций против Ирана и прекращение добычи на терминале сырой нефти в Венесуэле. Тем временем индикаторы аппетита к риску ведут себя немного противоречиво - HYG/JNK внезапно показали некоторое снижение несмотря на рост рынков.

Сектора. Сектора закрылись разнонаправленно. Лучшие рынка были сектор материалов (+0,3%) и технологии (+0,4%). Хуже рынка были здравоохранение (-0,2%). Из отдельных сегментов стоит отметить ключевых авиаперевозчиков (DAL, UAL, AAL) на фоне сильного роста мартовского трафика DEL.

Что ждем? Основной бычий сценарий является наиболее вероятным в данный момент - закрепление за 2880 и далее рост до 2900. Если пятничные данные по занятости населения и торговые переговоры будут позитивно восприняты рынком, мы можем протестировать 2900 уже на этой неделе. В случае если закрепиться выше 2880 у индекса не получится, возможна коррекция до уровней 2856 и далее 2812.

Действия. Покупаем основные портфельные позиции согласно списку buy.

Защита. При пробое 2812 на хорошем объеме открывать позиции в инверсных ETF TVIX, SQQQ, SDS.

Среднесрочно | BUY LIST*:

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

Среднесрочно | SELL LIST:

Локально | BUY LIST:

Локально | FIX LIST:

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

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

Ключевые темы и новости по рынку:

- (=) Пилоты эфиопских авиалиний следовали процедурам Боинга до катастрофы, но все же не смогли восстановить контроль над самолетом – WSJ.
- (=) INTC наняла Джорджа Дэвиса из QCOM в качестве нового исполнительного вице-президента и финансового директора. Он будет курировать финансы, бухгалтерский учет и отчетность, налоги, казначейство, внутренний аудит и отношения с инвесторами.
- (-) Комитет по торговле Сената США расследует ситуацию с тем, что инспекторы по авиационной безопасности, в том числе те, кто работал над оценкой BA 737 MAX, не были должным образом сертифицированы.
- (=) GOOGL потребует от подрядных компаний, с которыми она работает, предоставлять работникам оплату больничных, медицинское обслуживание, отпуск по уходу за ребенком, минимальную заработную плату в размере \$15 и стипендию в размере \$5000 в год на образование.
- (-) Второй раз за месяц BBC США прекратили принимать поставки заправщиков BA KC-46 из-за мусора, оставленного производителями на самолете.
- (+) Nomura обновляет рекомендацию по AMD Buy с целью \$33, что предполагает потенциал роста в 23%.
- (-) Доходы от торговых операций BAC в Q1 упал на 15% из-за медленного начала года, сообщил CNBC генеральный директор Брайан Мойнихан. По его словам, доход от акций сократился более чем на 20%, отчасти из-за закрытия правительства США.
- (=) MSFT заканчивает продажи электронных книг в своем магазине. Ранее приобретенные и бесплатные названия будут удалены из пользовательских библиотек в начале июля.
- (-) Большинство крупных автопроизводителей объявили о падении продаж в США за 1 квартал, включая GM, Nissan, Toyota и FCAU.
- (+) Intel представляет новые процессоры Cascade Lake. Intel контролирует около 95% рынка серверных процессоров, но ожидает потерю доли в этом году, поскольку производственные задержки открыли путь для конкурирующего AMD.
- (-) AA скорректировался после того, как Credit Suisse понизил рейтинг до нейтрального с целевой ценой в \$31.
- (=) VZ увольняет 133 рабочих, закрывая офис Verizon Connect в Остине.
- (=) MA инвестирует в финтех стартап, ориентируясь на малые и средние фирмы.
- (+) JPMorgan поддерживает свой рейтинг “outperform” по NFLX на уверенности в том, что ожидаемый контент в 2019 года очень силен.
- (-) Согласно отчету Bloomberg, руководители YouTube проигнорировали опасения по поводу «токсичного» контента.
- (+) Комиссия по играм штата Массачусетс выпустила отчет о WYNN, касающийся заявки компании на получение игровой лицензии в штате.

Daily Market Snapshot

Среднесрочный сценарий: продолжение аптренда и закрепление 2900

imanalin опубликовал(а) на TradingView.com, Апрель 03, 2019 14:10:06 +06
 SP:SPX, 1D 2867.24 ▲ +0.05 (+0%) O:2868.24 H:2872.90 L:2858.75 C:2867.24



Создано при помощи TradingView

Локальный сценарий: закрепление за 2867 и тестирование 2900

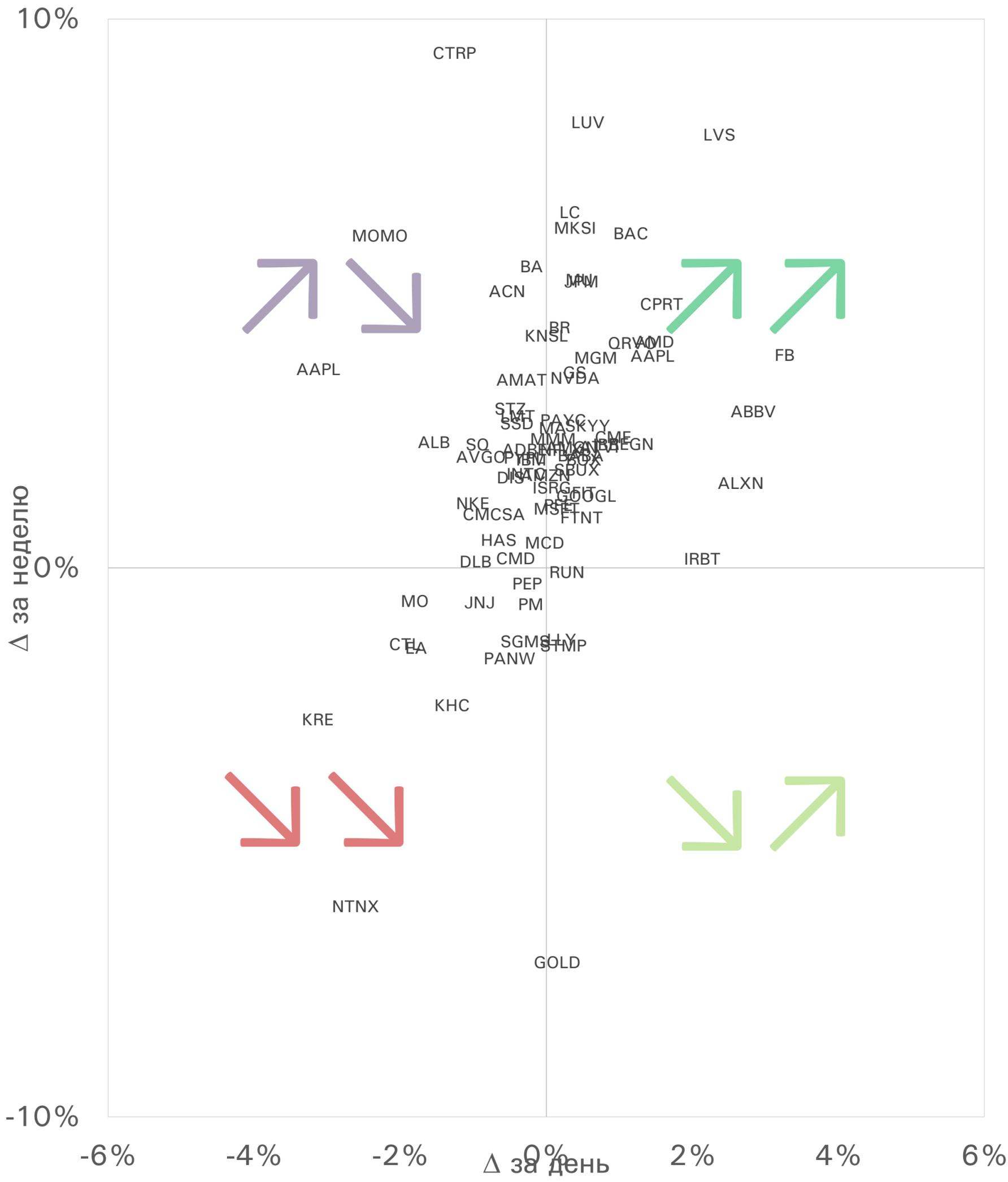
imanalin опубликовал(а) на TradingView.com, Апрель 03, 2019 14:11:35 +06
 FX:SPX500, 240 2879.1 ▲ +16.7 (+0.58%) O:2875.8 H:2880.3 L:2874.8 C:2879.1



Создано при помощи TradingView

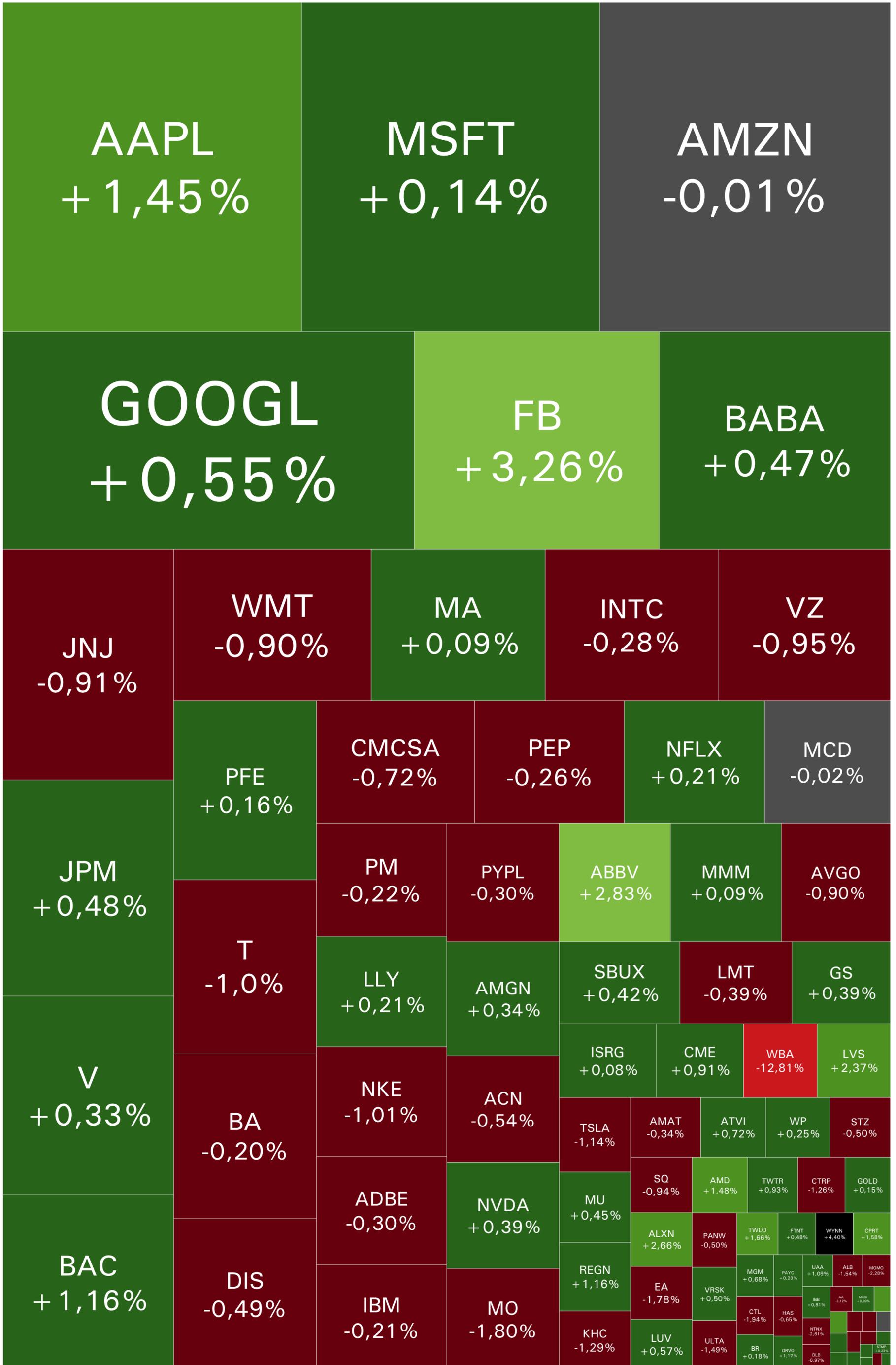
Daily Market Snapshot

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	38	34%	50	↘	↗	↘	Cyclical	hold	удерживать есть позитив	фиксировать	пробил локальный канал, SL 25
AAPL	915	192	-1%	70	↗	↗	↗	Cyclical	buy	Покупаем в портфель	ждать	
ABBV	123	92	10%	63	↗	↘	↘	Speculative Growth	hold	держат до 75,1	ждать	
ACN	112	182	4%	75	↗	↗	↗	Aggressive Growth	buy	удерживаем	ждать	
ADBE	132	294	8%	63	↗	↗	↗	Aggressive Growth	buy	Удерживаем	ждать	
ALB	9	107	29%	47	↘	↘	↘	Cyclical	hold	фиксировать ниже 70	фиксировать	SL 80
ALXN	31	163	18%	62	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
AMAT	39	48	17%	59	↗	↗	↘	Cyclical	hold	есть дивергенция, ждем	ждать	
AMD	29	24	-12%	63	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
AMGN	120	209	9%	58	↗	↗	↗	Slow Growth	hold	-	ждать	
AMZN	891	2 118	17%	67	↗	↗	↗	Cyclical	buy	-	ждать	
ATVI	36	54	13%	60	↗	↗	↘	Slow Growth	hold	удерживаем	ждать	
AVGO	120	314	4%	65	↗	↗	↗	Cyclical	buy	По пробою 285	ждать	
BA	221	438	12%	52	↘	↘	↗	Cyclical	buy	-	ждать	
BABA	470	205	13%	57	↘	↘	↗	Aggressive Growth	buy	покупать	ждать	
BAC	278	33	14%	55	↘	↘	↘	Cyclical	buy	вход по пробую 29,7	фиксировать	SL на 26
BOX	3	24	22%	45	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	-	ждать	
BR	12	113	8%	65	↗	↗	↘	Cyclical	hold	интересен	ждать	
CMCSA	181	45	12%	57	↗	↗	↗	Classic Growth	hold	вход по пробую 39,8	ждать	
CMD	3	98	47%	35	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	удерживать	ждать	
CME	60	190	13%	46	↘	↘	↘	Cyclical	hold	удерживать	ждать	
CPRT	14	62	-2%	79	↗	↗	↗	Cyclical	buy	-	ждать	
CTL	13	14	19%	43	↘	↘	↘	High Yield	hold	слабый отчет, возможное формирование дна	ждать	
CTRP	25	42	-6%	69	↗	↗	↗	Cyclical	hold	интересен	ждать	
DIS	201	125	12%	51	↘	↘	↗	Classic Growth	hold	-	ждать	
DLB	6	75	18%	45	↘	↘	↗	Slow Growth	hold	-	ждать	
EA	30	103	2%	53	↘	↗	↘	Classic Growth	hold	по пробую 111 на ограниченный объем	ждать	
FB	497	196	13%	64	↗	↗	↗	Aggressive Growth	buy	-	ждать	
FIT	1	7	15%	47	↘	↘	↗	Distressed	hold	-	ждать	
FTNT	15	86	1%	56	↘	↘	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
GOLD	24	14	6%	52	↘	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
GOOGL	836	1 344	11%	60	↗	↗	↗	Speculative Growth	buy	покупать	ждать	
GS	75	233	18%	56	↘	↘	↗	Cyclical	buy	поддержка 169	фиксировать	SL на 180
HAS	11	97	14%	44	↘	↘	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
IBB	8	#N/A	-	55	↘	↘	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
IBM	127	144	1%	66	↗	↗	↘	Slow Growth	hold	ждем точку входа на 153,9	ждать	
INTC	244	54	0%	59	↗	↗	↗	Cyclical	buy	на 53 смотреть на пробой	ждать	
IRBT	3	109	-10%	54	↘	↘	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
ISRG	66	574	0%	63	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
JNJ	367	145	5%	51	↘	↘	↗	Slow Growth	hold	следим	фиксировать	SL на 135
JPM	344	116	10%	57	↗	↗	↘	Cyclical	buy	ждем 103 как минимум	фиксировать	-
KHC	39	38	17%	31	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	-	ждать	
KNLS	3	#N/A	-	48	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
KRE	1	73	-	46	↘	↘	↗	Aggressive Growth	hold	удерживаем	фиксировать	-
LC	1	4	39%	56	↗	↗	↗	Distressed	hold	ждем пробоя вверх	ждать	
LLY	134	127	-2%	61	↘	↗	↗	Classic Growth	hold	-	ждать	
LMT	86	341	12%	57	↘	↘	↗	Cyclical	hold	удерживаем, но возможна коррекция	фиксировать	SL на 285
LUV	29	59	12%	55	↘	↘	↗	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 47
LVS	50	66	2%	69	↗	↗	↘	High Yield	hold	по пробую 62,4	ждать	
MA	245	243	2%	71	↗	↗	↗	Cyclical	buy	пробой 225	ждать	
MCD	144	199	5%	62	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
MGM	14	34	25%	52	↘	↘	↗	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 24,5
MKSI	5	108	14%	70	↗	↗	↘	Aggressive Growth	hold	удерживаем	ждать	
MMM	122	207	-3%	62	↗	↗	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 197
MO	106	59	4%	59	↘	↗	↘	High Yield	hold	изучаем	ждать	
MOMO	8	44	9%	64	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold	изучаем	ждать	
MSFT	914	127	7%	67	↗	↗	↗	Classic Growth	buy	по пробую 116	ждать	
MU	47	48	14%	59	↗	↗	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL на 37
NFLX	161	390	6%	56	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	по пробую 380	ждать	
NKE	133	91	8%	49	↘	↘	↗	Cyclical	hold	по пробую 86	фиксировать	SL на 79
NTNX	7	49	29%	41	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold	S/L 32	ждать	
NVDA	111	179	-2%	67	↗	↗	↘	Cyclical	hold	следить за уровнями 163-176	ждать	
PANW	23	283	18%	53	↘	↘	↗	Speculative Growth	hold	покупать	ждать	
PAYC	11	176	-8%	64	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
PEP	171	119	-2%	70	↘	↗	↗	Slow Growth	hold	-	ждать	
PFE	238	46	6%	58	↘	↘	↗	Slow Growth	hold	-	фиксировать	SL 40
PM	137	92	4%	53	↘	↗	↘	High Yield	hold	-	фиксировать	SL 83
PYPL	123	103	-2%	71	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
QRVO	9	72	-2%	66	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
REGN	45	428	3%	54	↘	↘	↗	Aggressive Growth	hold	-	фиксировать	SL 382
RUN	2	19	34%	44	↘	↘	↗	Distressed	hold	-	фиксировать	SL 13
SBUX	92	70	-5%	71	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
SGMS	2	34	63%	30	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 19
SKYY	2	#N/A	-	66	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	-	ждать	
SQ	32	82	8%	51	↘	↘	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
SSD	3	67	13%	51	↘	↘	↗	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 53
STMP	1	120	45%	28	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	фиксировать на 80	ждать	
STZ	34	210	19%	61	↗	↗	↘	Classic Growth	hold	по пробую 180	ждать	
T	230	34	9%	60	↗	↗	↘	High Yield	buy	покупать на 32 как защитную бумагу	ждать	
TREX	4	80	22%	45	↘	↘	↗	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 62
TRVG	2	6	40%	32	↘	↘	↘	Cyclical	hold	фиксировать на 4,7	фиксировать	-
TSLA	49	319	12%	52	↘	↘	↘	Cyclical	hold	-	ждать	
TWLO	16	130	1%	58	↘	↗	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
TWTR	26	33	-3%	64	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold	-	ждать	
UAA	9	21	-1%	48	↘	↘	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
ULTA	20	351	1%	67	↗	↗	↗	Cyclical	hold	-	ждать	
V	317	163	3%	70	↗	↗	↗	Cyclical	buy	по пробую 151	ждать	
VRSK	22	128	-5%	81	↗	↗	↗	Cyclical	hold	удерживаем	ждать	
VSH	3	25	29%	44	↘	↘	↗	Cyclical	hold	удерживаем	фиксировать	-
VZ	242	60	2%	54	↘	↗	↗	High Yield	buy	как защитную бумагу для портфеля	ждать	
WBA	51	65	18%	24	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	-	фиксировать	SL 59
WMT	278	109	12%	43	↘	↘	↗	Slow Growth	hold	-	ждать	
WP	36	113	-2%	80	↗	↗	↗	Cyclical	hold	точка входа на 97,5	ждать	
WYNN	15	139	3%	72	↗	↗	↘	Cyclical	hold	-	фиксировать	SL 115
XLRN	2	60	28%	56	↗	↗	↗	Distressed	hold	-	ждать	