

US Daily: США Китай: ставки растут, но рынок выше 50-МА

Прошла 2-ая волна коррекции после слов Лайтхизера, но рынок удержался выше 2857!



Во вторник началась новая волна коррекции. Вторая волна продаж во вторник была вызвана комментариями торгового представителя США Роберта Лайтхизера в понедельник, когда он подтвердил, что твиты Трампа о том, что США будут повышать тарифы на Китай, не были пустыми словами. В отличие от понедельника, когда рынок отреагировал на тарифные угрозы президента просто как на переговорную позицию. **Теперь рынки начали бояться что пошлины будут введены, а переговоры растянутся и будут продолжаться более длительный срок.** На открытии во вторник рынок продолжил снижаться и ушел ниже 2894 и начал тестировать следующую нижнюю поддержку - 2870 и почти подошел к 2856, однако в последние полчаса торгов начался резкий отскок и рынок отыграл больше половины дневного снижения фьючерса.

Сегодня: пока рынок отскакивает, но продолжаем следить за фьючерсом. Настроения инвесторов остаются хрупкими, т.к. рынок ждет дальнейшего развития торгового спора. Между тем правительство Китая подтвердило во вторник, что вице-премьер Лю Хэ посетит США для торговых переговоров 9 и 10 мая. В тоже время, как сообщается, страна готовит ответные тарифы на американский импорт, если Трамп выполнит свою угрозу дальнейших пошлин.

Межрынок и индикаторы – волатильность резко возросла до максимума за 3 месяца отражая уровень опасений, однако возникла дивергенция, шансы остаются. Волатильность достигла уровня 20, однако на этом уровне начала формироваться понижательная дивергенция оставляющая вероятность разворота.

Сектора связанные с Китаем были лидерами продаж. Все основные сектора S&P торговались в минусе, девять из них показали снижение более 1%. Крупнейшие large caps, включая Microsoft Corp, Apple Inc, Amazon.com Inc и Facebook Inc, упали более чем на 1,7% и оказали давление на рынки. Акции Caterpillar и Boeing упали на 2,26% и 3,87% соответственно. Впервые с января Boeing опустился ниже 200-дневной скользящей средней. Производители чипов, особенно уязвимые в случае ответных мер Китая, привели к снижению технологического сектора, поскольку Nvidia упала на 3,75%. Apple также упала на 2,7%.

Что ждем? Несмотря на силу коррекции рынок все таки ощутил поддержку от уровня 2860, фьючерс отскочил на 0,8% от новой проекции канала роста с марта – это вселяет в нас некоторый оптимизм пока рынок держится выше 2856, вероятность отскока до пятницы остается. VIX показал разворотную дивергенцию, что также позитивно, однако для закрепления результата фьючерс должен пробить и вернуться выше уровня 2900.

Действия. Для среднесрочных позиций в акциях высокой капитализации с горизонтом более 6 месяцев, набранных в феврале рекомендация пока остается держать. В случае более краткосрочного горизонта возможна фиксация прибыльных позиций. Для открытия новых позиций пока взять паузу и готовится искать точки входа.

Защита. При пробое 2857 на высоком объеме открывать хеджирующие позиции в инверсных ETF TVIX, SQQQ, SDS.

Среднесрочно | BUY LIST:

Среднесрочно | SELL LIST:

AAPL, BA, BABA, FTNT, HAS, IBM, LMT, MGM, MMM, NKE, TWTR

Локально | BUY LIST:

Локально | FIX LIST: AAPL, AMZN, BA, BABA, FB, FTNT, HAS, IBM, LMT, MGM, MMM, NFLX, NKE, TWTR

Важные новости и наблюдения

Мнения рынка: боятся, но ждут договоренностей в пятницу

(+) «Я думаю, что это большой маскарад со стороны администрации. Я думаю, что они готовят рынок к худшему сценарию, но, вероятно, произойдет торговая сделка», - сказал Питер Кардилло, главный рыночный экономист Spartan Capital Securities. **«Я все еще думаю, что мы получим какое-то положительное объявление в пятницу».**

(+) Комментарии Лайтхизера «еще больше повысили вероятность повышения тарифов», - отметил в записке Кит Паркер, стратег UBS. Полноценная торговая война отбросит 45 базисных пунктов от глобального экономического роста, в то время как ВВП Китая будет иметь удар между 1,2% и 1,5%.

«Мы по-прежнему считаем торговую войну низкой вероятностью, учитывая, что следующий транш тарифов ударит по потребительским товарам в США, но, тем не менее, это окажет большое негативное влияние».

(+) «Администрация Трампа, похоже, пришла к выводу, что пришло время сделать это. Другими словами, это либо сделка, либо ее отсутствие», - отметил Эд Ярдени, президент и главный инвестиционный стратег Yardeni Research. **Но «я ожидаю, что США и Китай урегулируют свои разногласия по торговым вопросам раньше, чем позже».**

(-) Джеффри Гандлах, генеральный директор Doubleline, не так уверен. Он сказал CNBC «Halftime Report», что **вероятность того, что Трамп выполнит свою ставку на повышение тарифов на китайский импорт, превышает 50%.**

(+) **Сезон отчетностей все же лучше ожиданий.** Теперь, когда сезон прибыли в самом разгаре, оценки прибыли за первый квартал выросли на 1,2%, что является резким улучшением по сравнению со снижением на 2,3%, ожидаемым в начале сезона отчетностей. По данным Refinitiv, из 414 компаний S&P, которые сообщили о прибылях, около 75% превзошли оценки аналитиков.

(+) **Показатели занятости в США восстановились больше,** чем ожидалось, что стало самым большим приростом за год, указывая на то, что спрос на работников остается стабильным на ограниченном рынке труда.

Худший сценарий торговой войны США и Китая на раунде в пятницу. Ведущие инвестиционные банки Уолл-стрит готовят клиентов к худшему сценарию после неожиданной угрозы президента Трампа повысить тарифы на китайский импорт.

По словам стратега UBS Кейта Паркера, колебания, вызванные обострением торговой борьбы, могут быть настолько плохими, что могут привести к коррекции S&P 500 на 10%.

По словам экспертов, наихудшим результатом будет эскалация, которая приведет S&P 500 к коррекции на 10% ниже этого ключевого показателя. По словам экспертов, компании, которые, вероятно, больше всего пострадают, являются Boeing, Apple и Caterpillar. Они все снизились примерно на 5% уже на этой неделе.

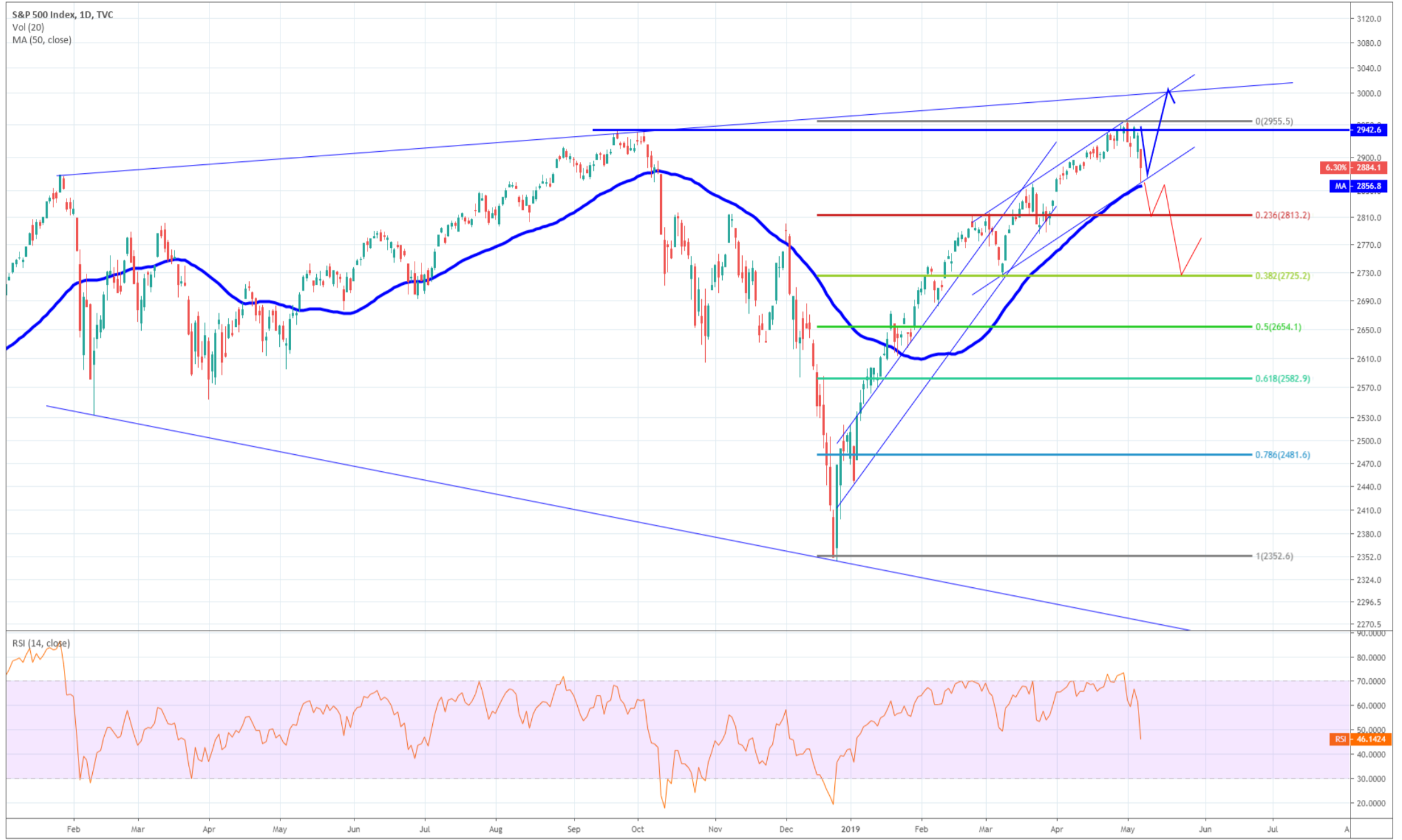
(-) Отчетность LYFT: лучше ожиданий по выручке, но расходы растут на фоне конкуренции с UBER.

(+) EA - лучше ожиданий на фоне сильных цифр Apex Legend.

Daily Market Snapshot

Среднесрочный сценарий: важно удержать 50-МА, пока остаемся выше

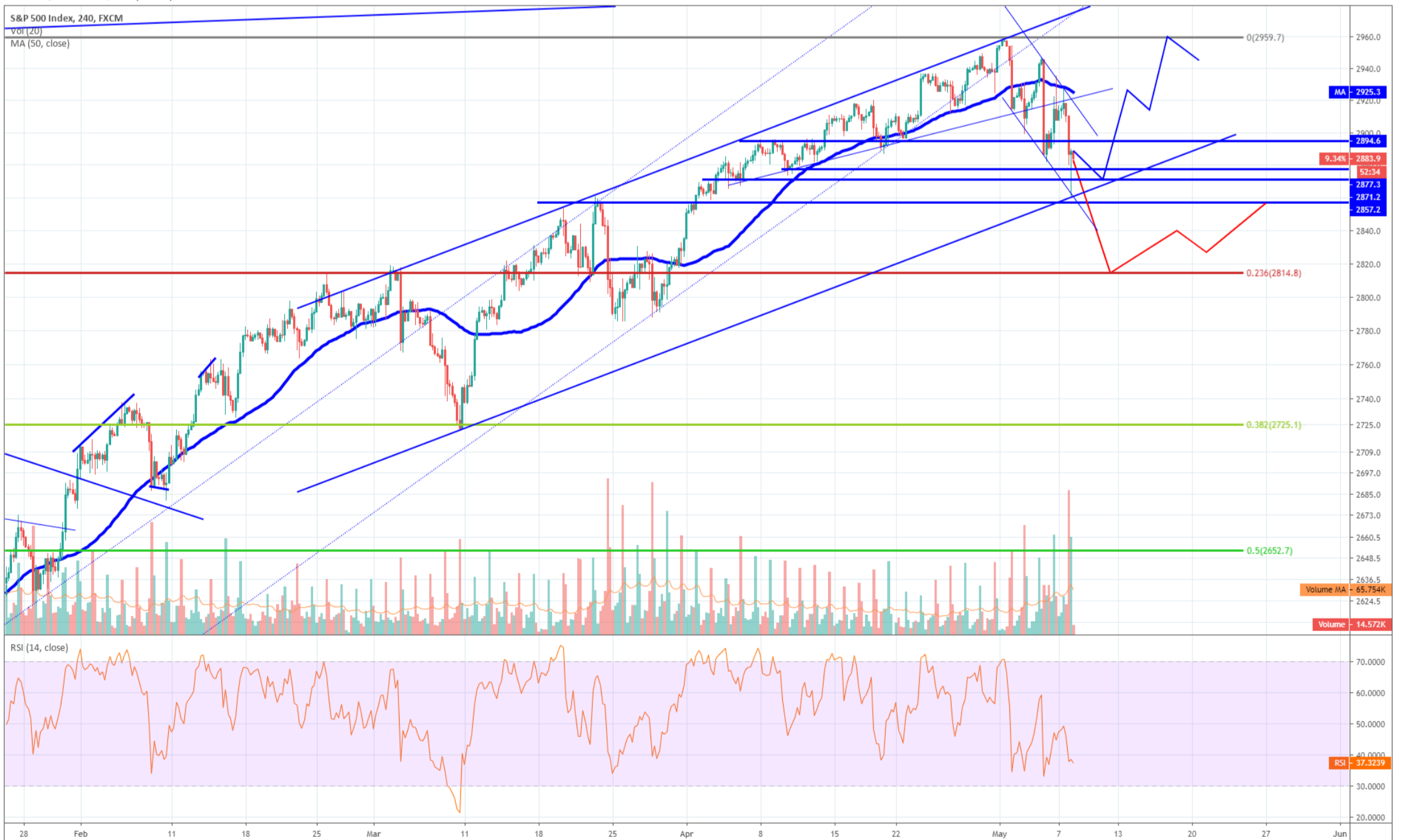
abdkarimov published on TradingView.com, May 08, 2019 06:04:52 +06
TVC:SPX, 1D 2884.1 ▼ -48.4 (-1.65%) O:2913.0 H:2913.0 L:2862.6 C:2884.1



Created with TradingView

Локальный сценарий: пробой 2857 может вызвать коррекцию на 2% вниз до 2814

abdkarimov published on TradingView.com, May 08, 2019 06:07:28 +06
FX:SPX500, 240 2883.9 ▼ -4.3 (-0.15%) O:2888.2 H:2888.7 L:2880.8 C:2883.9



Created with TradingView