

US Daily: Пауэлл – «это не начало цикла понижения...»

Ставку снизили на 0,25%, рынок скорректировался после слов о корректировке политики в середине цикла



В среду рынок негативно воспринял заявление Джерома Пауэлла о том, что не стоит ожидать длительного цикла смягчения денежно-кредитной политики. После снижения ставки ФРС впервые за 10-летие на 0,25% в среду, и последовавшей за этим пресс-конференцией индекс закрылся на уровне 2980 пунктов скорректировавшись на поддержку, отыграв дивергенцию возникшую в начале недели. После снижения ставки в среду Пауэлл заявил на пресс-конференции, что сокращение ФРС на четверть означает «среднесрочную корректировку политики». 2 чиновника ФРС не согласились с решением, не поддержав решение. Президент Дональд Трамп сказал в твиттере «Пауэлл подводит нас» с размером разреза. В целом, минимальный размер сокращения ставки, разногласия в комитете и пресс-конференция Пауэлла разочаровали рынки и подорвали некоторые завышенные ожидания относительно мягкой монетарной политики ФРС.

Технический апдейт. Технически мы видим, что фьючерс на S&P 500 вышел вниз из канала роста и скорректировался на 23,6% от длины волны 2-месячного ралли с 3 июня – на поддержку 2957 пунктов. В моменте мы видим отскок от этого уровня, однако если в ходе отскока фьючерсу не удастся вернуться и закрепиться выше 3000 пунктов мы можем увидеть вторую волну коррекции – т.к. локальных разворотных дивергенций все еще нет. В этом случае важен уровень поддержки 2957 – если он будет пробит, проекция для следующей коррекции диапазон 2936-2914.

Тем не менее в четверг фьючерсы на все 3 основных американских фондовых индекса отскочили после того, как протестировали поддержки днем ранее. Теперь в фокусе рынков продолжение сезона отчетностей, а также за июльским отчетом по рабочим местам в США в пятницу и за развитием торговых переговоров США и Китая.

Межрыночные индикаторы сигнализируют о возможности продолжения коррекции. VIX пробил локальное сопротивление на 14,6 и теперь нацелен на 17, имея потенциал роста 10-14%. Тем временем ралли в долларе ослабляет позиции перекупленного золота, по которому мы видим дивергенцию вниз.

Большая часть секторов скорректировалась. Сильнее рынка падали технологии (XLK -1,5%), а внутри них полупроводники после слабой отчетности QCOM. Сильно провалились 'staples' (XLP -2,03%) - некоторые фавориты потребительского сектора распродавались сильнее, чем широкий рынок после снижения ставки ФРС. Чуть лучше рынка был финансовый сектор (-0,49%).

Что ждем? Если в ходе отскока в четверг рынку не удастся закрепиться выше диапазона 2993-3000 пунктов, то открываются двери для следующей волны коррекции с тестированием 2957, в случае пробоя не исключаем отката до линии тренда с 26 декабря 2018 года.

Действия. Воздержаться от накопления больших позиций. Пока рынок ниже 3000 пунктов нет смысла быть агрессивным с новыми покупками.

Защита. При пробое 2957 на объеме больше среднего за 20 дней открывать позиции в инверсных ETF TVIX, SQQQ, SDS.

Среднесрочно | BUY LIST*:

Среднесрочно | SELL LIST:

Локально | BUY LIST: TRVG, TWTR

Локально | FIX LIST: ADBE, FTNT, LVS

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

Ключевые темы и новости по рынку:

- (+) Verizon EPS лучше ожиданий на \$0,03, но хуже по выручке.
- (-) Lam Research -1,7% на фоне снижения EPS.
- (+) Nasdaq использует AI для выявления злоупотреблений на фондовом рынке – WSJ.
- (-) TWLO падает на 5,8%, несмотря на результаты 2 квартала лучше ожиданий и повышение прогноза на 19 финансовый год.
- (+) FB обратился к NFLX, DIS о поддержке устройства для телевизионного чата.
- (+) VZ включает 5G еще в четырех городах.
- (+) EA +5,8% после отчетности за 2 квартал и последовавшего апгрейда от Cowen.
- (+) Аналитики поднимают целевые цены по AAPL после отчетности за 2 квартал. Wedbush с \$235 до \$245, Deutsche Bank с \$205 до \$210, Canaccord Genuity с \$202 до \$240, и Citi с \$205 до \$210.

Daily Market Snapshot

Среднесрочный сценарий: тестирование границы аптренда с декабря

abdikarimov published on TradingView.com, August 01, 2019 17:46:01 +06
 TVC:SPX, 1D 2980.4 ▼ -32.8 (-1.09%) O:3016.2 H:3017.4 L:2958.1 C:2980.4



Created with TradingView

Локальный сценарий: тестирование 2957, и в случае пробоя коррекция до 2936

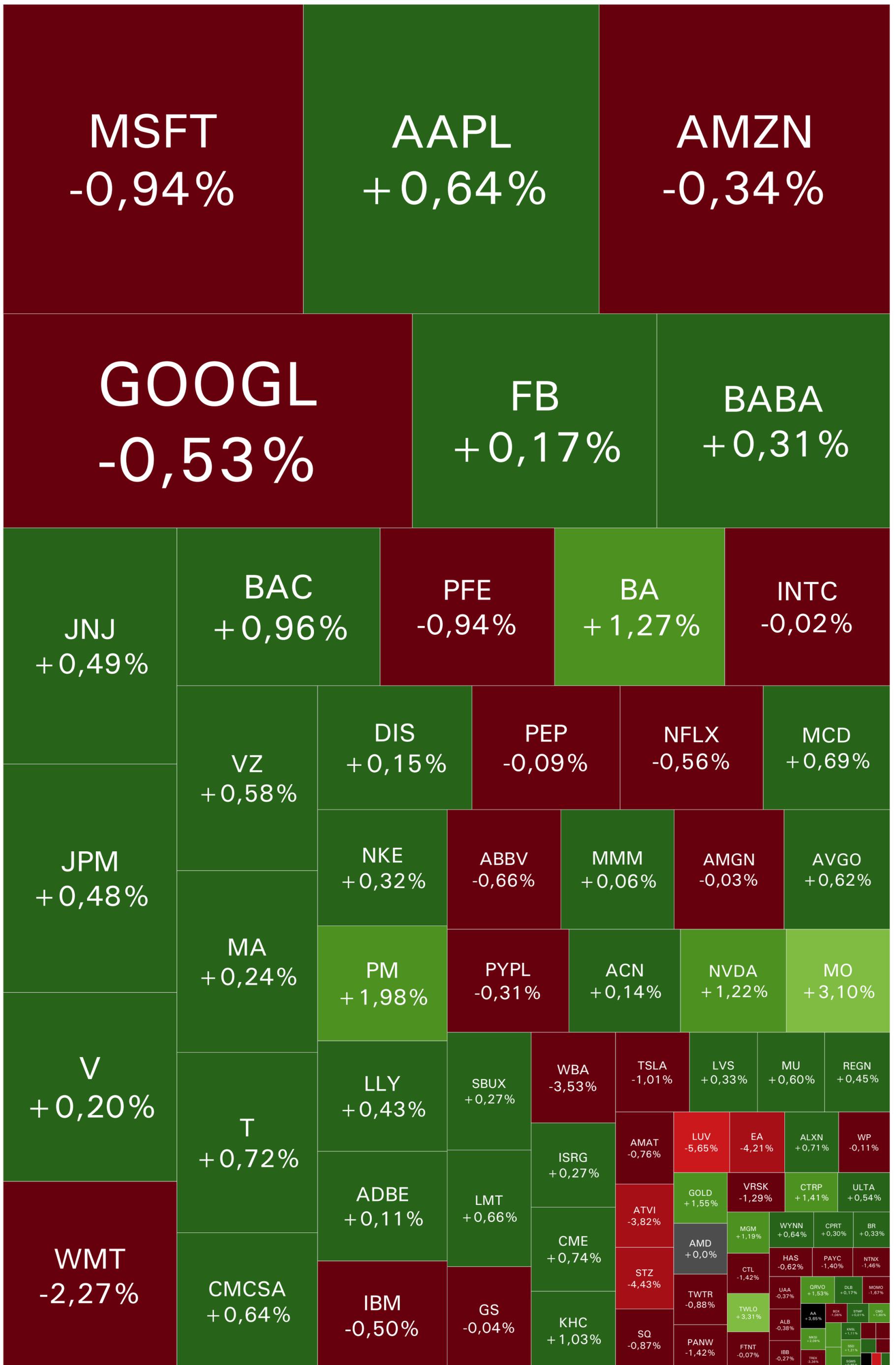
abdikarimov published on TradingView.com, August 01, 2019 17:47:05 +06
 FX:SPX500, 240 2981.7 ▲ +11.3 (+0.38%) O:2979.6 H:2986.4 L:2979.2 C:2981.7



Created with TradingView

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	4	29	27%	44	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
AAPL	965	220	3%	68	↗	↗	↗	Cyclical	hold		ждать	
ABBV	98	85	27%	33	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold		ждать	
ACN	130	192	0%	52	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold		ждать	
ADBE	145	313	5%	46	↘	↗	↗	Aggressive Growth	hold		фиксировать	локально фиксировать на 291
ALB	8	97	34%	52	↗	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
ALXN	25	159	40%	34	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
AMAT	46	52	4%	60	↗	↗	↗	Cyclical	hold		ждать	
AMD	33	31	3%	40	↘	↘	↗	Cyclical	hold		ждать	
AMGN	112	208	12%	65	↗	↗	↘	Slow Growth	hold		ждать	
AMZN	923	2 252	21%	35	↘	↘	↘	Cyclical	hold	ждем завершения локальной коррекции	ждать	
ATVI	37	54	10%	62	↗	↗	↗	Slow Growth	hold		ждать	
AVGO	115	307	6%	50	↘	↘	↗	Cyclical	hold		ждать	
BA	192	424	24%	39	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
BABA	451	218	26%	51	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	по пробую 180	ждать	
BAC	286	33	8%	64	↗	↗	↘	Cyclical	hold	по пробую 31	ждать	
BOX	3	19	15%	34	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold		ждать	
BR	15	132	4%	36	↘	↗	↗	Cyclical	hold		ждать	
CMCSA	196	49	14%	44	↗	↘	↗	Classic Growth	hold		ждать	
CMD	4	101	9%	82	↗	↗	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
CME	70	203	4%	36	↘	↗	↗	Cyclical	hold		ждать	
CPRT	18	75	-4%	57	↗	↗	↗	Cyclical	hold		ждать	
CTL	13	13	10%	61	↗	↗	↘	High Yield	hold		ждать	
CTRP	22	45	15%	55	↗	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
DIS	257	155	9%	53	↗	↗	↗	Classic Growth	hold		ждать	
DLB	7	77	13%	77	↗	↗	↗	Slow Growth	hold		ждать	
EA	27	112	21%	52	↘	↘	↘	Classic Growth	hold		ждать	
FB	554	231	19%	46	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold	по пробую 208	ждать	
FIT	1	6	40%	35	↘	↘	↘	Distressed	hold		ждать	
FTNT	14	91	13%	41	↗	↘	↗	Speculative Growth	hold		фиксировать	локально фиксировать на 79
GOLD	28	17	5%	50	↗	↗	↗	Cyclical	hold		ждать	
GOOGL	844	1 392	14%	66	↗	↗	↘	Speculative Growth	hold		ждать	
GS	84	238	8%	65	↗	↗	↘	Cyclical	hold		ждать	
HAS	15	122	1%	67	↗	↗	↗	Cyclical	hold		ждать	
IBB	7	#N/A N/.	-	48	↘	↗	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
IBM	131	154	4%	63	↗	↗	↗	Slow Growth	hold		ждать	
INTC	224	54	7%	54	↗	↘	↗	Cyclical	hold		ждать	
IRBT	2	85	17%	24	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
ISRG	60	572	10%	46	↘	↗	↗	Speculative Growth	hold		ждать	
JNJ	344	149	14%	37	↘	↘	↘	Slow Growth	hold		ждать	
JPM	376	120	3%	59	↗	↗	↗	Cyclical	hold	по пробую 117	ждать	
KHC	39	34	7%	60	↗	↘	↘	Slow Growth	hold		ждать	
KNSL	2	#N/A N/.	-	60	↗	↗	↘	Cyclical	hold		ждать	
KRE	2	86	-	47	↘	↗	↗	Aggressive Growth	hold		ждать	
LC	1	21	45%	46	↘	↘	↘	Distressed	hold		ждать	
LLY	106	126	15%	45	↘	↘	↗	Classic Growth	hold		ждать	
LMT	102	388	7%	50	↗	↗	↗	Cyclical	hold	по пробую 373	ждать	
LUV	28	60	16%	44	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
LVS	47	71	18%	41	↘	↘	↘	High Yield	hold		фиксировать	локально фиксировать на 58
MA	276	303	11%	48	↗	↗	↗	Cyclical	hold		ждать	
MCD	161	231	10%	48	↗	↗	↗	Cyclical	hold		ждать	
MGM	16	34	14%	61	↗	↗	↗	Cyclical	hold	по пробую 31,7	ждать	
MKSI	5	103	21%	57	↗	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
MMM	101	178	2%	51	↗	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
MO	88	58	23%	34	↘	↘	↘	High Yield	hold		ждать	
MOMO	7	42	25%	48	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold		ждать	
MSFT	1 042	156	14%	47	↗	↗	↗	Classic Growth	hold		ждать	
MU	50	47	5%	57	↗	↗	↘	Cyclical	hold		ждать	
NFLX	141	388	20%	37	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold	по пробую 336	ждать	
NKE	135	94	9%	48	↗	↗	↗	Cyclical	hold	по пробую 89	ждать	
NTNX	4	38	66%	32	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold		ждать	
NVDA	103	179	6%	53	↗	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
PANW	22	269	19%	65	↗	↘	↗	Speculative Growth	hold		ждать	
PAYC	14	244	1%	59	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold		ждать	
PEP	179	134	5%	37	↘	↗	↗	Slow Growth	hold		ждать	
PFE	216	44	13%	25	↘	↘	↘	Slow Growth	hold		ждать	
PM	130	97	16%	51	↗	↘	↘	High Yield	hold		ждать	
PYPL	130	127	15%	35	↘	↘	↗	Cyclical	hold		ждать	
QRVO	9	74	1%	60	↗	↗	↘	Cyclical	hold		ждать	
REGN	33	389	28%	49	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
RUN	2	22	14%	51	↘	↗	↗	Distressed	hold		ждать	
SBUX	113	95	0%	65	↗	↗	↗	Cyclical	hold		ждать	
SGMS	2	31	54%	57	↗	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
SKYY	2	#N/A N/.	-	45	↗	↘	↗	Aggressive Growth	hold		ждать	
SQ	34	81	1%	61	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold		ждать	
SSD	3	61	-2%	41	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
STMP	1	52	9%	56	↗	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
STZ	38	225	14%	48	↗	↘	↘	Classic Growth	hold		ждать	
T	249	34	1%	59	↗	↗	↗	High Yield	hold		ждать	
TREX	5	80	-2%	71	↗	↗	↗	Cyclical	hold		ждать	
TRVG	2	5	-1%	73	↗	↗	↗	Cyclical	hold		покупать	по пробую 5,01 - высокий риск
TSLA	43	261	8%	52	↗	↗	↘	Cyclical	hold		ждать	
TWLO	19	156	12%	44	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold		ждать	
TWTR	33	41	-3%	71	↗	↗	↗	Speculative Growth	hold		покупать	по пробую 42,5 - высокий риск
UAA	10	23	1%	28	↘	↘	↗	Cyclical	hold		ждать	
ULTA	20	375	7%	48	↗	↗	↗	Cyclical	hold		ждать	
V	353	198	11%	50	↗	↗	↗	Cyclical	hold	есть признаки перекупленности	ждать	
VRSK	25	151	0%	59	↗	↗	↗	Cyclical	hold		ждать	
VSH	2	19	9%	56	↗	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
VZ	229	59	6%	39	↘	↘	↗	High Yield	hold		ждать	
WBA	49	58	7%	49	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
WMT	315	112	1%	41	↘	↘	↗	Slow Growth	hold		ждать	
WP	42	127	-6%	65	#НАЧ!	↗	↗	Cyclical	hold		ждать	
WYNN	14	145	11%	46	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
XLRN	2	62	41%	60	↗	↗	↗	Distressed	hold		ждать	