

US Daily: индекс на максимуме, но есть сомнения

Корпоративные отчеты остаются сильными, фьючерс на S&P тестирует 3020 пунктов, VIX у поддержки...



В среду индекс S&P продолжил рост и закрылся у важного уровня сопротивления в 3020 пунктов. Индексы Nasdaq и S&P вновь обновили исторический максимум. При этом индекс S&P подошел к важному уровню сопротивления, от которого началась июльская локальная коррекция. Министр финансов Стивен Мнучин выступил перед CNBC и подтвердил, что ожидает продолжения переговоров в Пекине и далее ответную встречу уже в Вашингтоне. Четверть компаний входящих в S&P предоставила свои отчеты, из них 78% превышают свои оценки.

Фьючерс на S&P в моменте торгуется у уровня сопротивления в 3020 пунктов. На тайм-фрейме H1 фьючерс на S&P окончательно сформировал медвежью дивергенцию. Наиболее вероятен локальный отскок от 3020 и далее повторный ретест данного уровня во время основной сессии. Тем временем министр финансов США Стивен Мнучин заявил, что министерство юстиции США должно провести расследование деятельности Amazon, поскольку гигант розничной торговли в Интернете «разрушил отрасль розничной торговли». Ожидается заседание ЕЦБ по вопросу ключевой ставки в еврозоне. В случае понижения ставки ЕЦБ, ФРС получит дополнительный стимул для снижения своей ставки на ближайшем заседании.

Важные отчеты на сегодня: CMCSA, MMM до открытия рынка. AMZN, GOOGL, INTC, SBUX, после закрытия рынка.

Межрыночные индикаторы дают смешанные сигналы, волатильность может возрасти.

VIX тестирует локальные минимумы, высока вероятность показать рост волатильности в ближайшие сессии. WTI тестирует нижнюю границу канала роста от 13 июня. Золото продолжает торговаться возле своей поддержки \$1424. Индикаторы "аппетита к риску" NYG/JNK подтвердили выход из своих каналов даунтренда от 20 июня и продолжают рост.

Основные сектора закрылись в плюсе. Финансовый сектор XLF показал наибольший рост +1%. Сектор сырья и материалов XLB показал самый слабый результат -0,6%. Крупные банки WFC, BAC, C были лучше рынка. Ряд инвестдомов подняли целевые цены на компании из полупроводникового сектора, на фоне торгового конфликта между Японией и Южной Кореей.

Что ждем? Ожидаем (1) локальный откат от уровня поддержки 3020 пунктов, (2) повторного тестирования 3000 пунктов и далее (3) повторный рост до 3020. В случае пробоя поддержки 3000, уровни 2986 (нижняя граница канала от 13 июня) и 2970 будут ключевыми поддержками.

Действия. Формировать портфели в фундаментально сильных бумагах по пробую их уровней сопротивления.

Защита. При пробое 2960 на объеме больше среднего за 20 дней открывать позиции в инверсных ETF TVIX, SQQQ, SDS.

Среднесрочно | BUY LIST*: AAPL, ACN, ADBE, AMD, AMZN, BABA, BAC, CMCSA, DIS, EA, FB, ISRG, JPM, LMT, MSFT, NFLX, NKE, STZ

Среднесрочно | SELL LIST:

Локально | BUY LIST:

Локально | FIX LIST:

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

Ключевые темы и новости по рынку:

- (=) Credit Suisse повышает целевой показатель AMZN с \$2200 до \$2250, но снижает прогноз операционной прибыли на H2 и 2020 год. Фирма ожидает, что Amazon "обеспечит более быструю доставку Prime-продуктов по большему выбору продуктов, соответствующим прошлой практике".
- (+) Evercore повышает свою целевую цену по AAPL с \$217 до \$227. Инвестбанк продолжает подчеркивать ожидания приглушенного спроса на iPhone, «увеличивающегося» удорожания цен на сырьевые товары, стабилизации спроса в Китае и выручки от услуг, которые должны снова начать ускоряться в этом квартале.
- (-) Азиатский оператор быстрого питания Jollibee Foods говорит, что приобретает сеть Coffee Bean and Tea Leaf в Лос-Анджелесе в рамках сделки стоимостью \$350 млн. Coffee Bean and Tea Leaf управляет 284 магазинами в США. Сделка ставит Jollibee в прямую конкуренцию со SBUX.
- (=) NFLX добавляет тарифный план в 199 рупий (\$2,80) в месяц только для мобильных абонентов в Индии. Согласно плану, пользователи могут смотреть только на одном устройстве и одном параллельном потоке с просмотром стандартной четкости. В прошлом году NFLX начала тестирование недорогих планов подписки в Индии и на других азиатских рынках.
- (-) Генеральный директор BA Деннис Муйленбург заявил, что компания не исключает дальнейшего сокращения или временного прекращения производства самолетов 737 MAX.
- (=) JPM закрывает сделку по приобретению InstaMed, фирмы по оплате медицинских услуг. По словам банка, эта сделка поможет InstaMed предоставлять инновационные продукты, используя масштаб и силу JPMorgan Chase и его платежные возможности.
- (=) Инвестбанк Citi предупреждает, что FDA "ближе" к принятию регулирующих мер. FDA также запускает свою первую телевизионную рекламу, чтобы бороться с вейпингом подростков.
- (=) Столкнувшись с давлением общественности, KO и PEP в этом году прерывают связи с Ассоциацией производителей пластмасс. Гиганты напитков присоединяются к другим компаниям, таким как Clorox, Vested Dickinson и Ecolab, которые в прошлом году прекратили членство в данной ассоциации. KO пообещала, что к 2025 году вся ее упаковка будет пригодна для вторичной переработки и повторного использования, в то время как PEP стремится к тому, чтобы ее продукты были пригодны для вторичной переработки или био-разложения к 2025 году.
- (=) LMT работает над созданием альтернативных источников поставок деталей для F-35 в США после того, как Пентагон на прошлой неделе решил исключить Турцию из программы истребителей F-35.

Daily Market Snapshot

Среднесрочный сценарий: повторный рост к 3020

imanalin published on TradingView.com, July 25, 2019 13:39:21 +06

TVC:SPX, 1D 3019.6 ▲+14.1 (+0.47%) O:2998.8 H:3019.6 L:2996.8 C:3019.6



Created with TradingView

Локальный сценарий: консолидация у 3000 и далее рост до 3020

imanalin published on TradingView.com, July 25, 2019 13:38:36 +06

FX:SPX500, 240 3018.6 ▲+4.2 (+0.14%) O:3019.2 H:3021.2 L:3017.3 C:3018.6



Created with TradingView

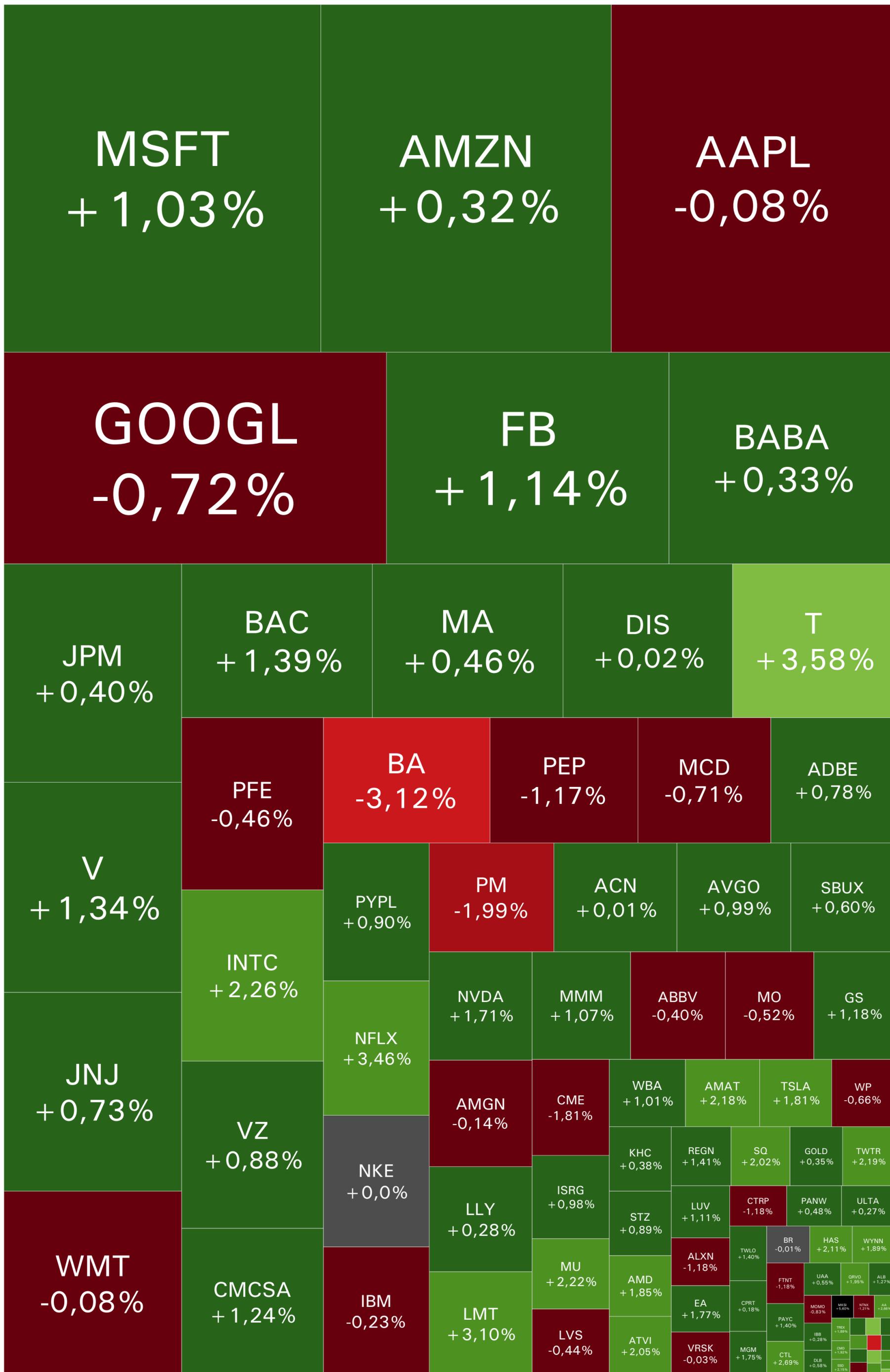
Daily Market Snapshot

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	Портфельные позиции	Портфельный комментарий	Локальные позиции	Локальный комментарий
AA	4	29	21%	57	↗	↘	↘	Cyclical	hold			ждать
AAPL	960	211	1%	64	↗	↗	↗	Cyclical	buy	по пробую 200		ждать
ABBV	100	84	24%	32	↘	↗	↘	Speculative Growth	hold			ждать
ACN	131	192	-1%	66	↗	↗	↗	Aggressive Growth	buy			ждать
ADBE	151	313	1%	64	↗	↗	↗	Aggressive Growth	buy	по пробую 300		ждать
ALB	8	98	30%	66	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
ALXN	27	160	32%	43	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold			ждать
AMAT	49	52	-1%	79	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
AMD	37	30	-12%	63	↗	↗	↗	Cyclical	buy	по пробую 33		ждать
AMGN	107	207	18%	42	↘	↘	↘	Slow Growth	hold			ждать
AMZN	985	2 268	13%	62	↗	↗	↗	Cyclical	buy	по пробую 1960		ждать
ATVI	36	53	14%	53	↗	↘	↘	Slow Growth	hold			ждать
AVGO	121	306	1%	66	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
BA	203	423	17%	49	↘	↘	↗	Cyclical	hold			ждать
BABA	465	218	22%	65	↗	↘	↘	Aggressive Growth	buy	по пробую 190		ждать
BAC	287	33	8%	71	↗	↗	↗	Cyclical	buy	по пробую 30		ждать
BOX	3	19	13%	37	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold			ждать
BR	16	131	-2%	64	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
CMCSA	204	48	8%	63	↗	↗	↗	Classic Growth	buy	по пробую 44		ждать
CMD	3	95	18%	60	↗	↗	↗	Aggressive Growth	hold			ждать
CME	72	205	1%	51	↘	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
CPRT	18	75	-6%	75	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
CTL	13	13	16%	50	↘	↗	↗	High Yield	hold			ждать
CTRP	22	45	12%	64	↗	↘	↘	Cyclical	hold			ждать
DIS	254	155	10%	51	↘	↗	↗	Classic Growth	buy	по пробую 142		ждать
DLB	7	77	16%	65	↗	↗	↗	Slow Growth	hold			ждать
EA	27	112	25%	42	↘	↘	↘	Classic Growth	buy	по пробую 104		ждать
FB	584	223	9%	65	↗	↗	↗	Aggressive Growth	buy	по пробую 200		ждать
FIT	1	7	53%	43	↘	↘	↘	Distressed	hold			ждать
FTNT	15	92	7%	70	↗	↘	↗	Speculative Growth	hold			ждать
GOLD	30	16	-5%	73	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
GOOGL	791	1 321	16%	55	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold			ждать
GS	84	236	6%	74	↗	↗	↘	Cyclical	hold			ждать
HAS	15	120	-2%	80	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
IBB	7	#N/A N/	-	47	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold			ждать
IBM	133	153	2%	78	↗	↗	↗	Slow Growth	hold			ждать
INTC	237	52	-2%	76	↗	↘	↗	Cyclical	hold			ждать
IRBT	2	90	21%	23	↘	↘	↘	Cyclical	hold			ждать
ISRG	63	572	5%	61	↗	↗	↗	Speculative Growth	buy	по пробую 530		ждать
JNJ	345	150	15%	31	↘	↘	↗	Slow Growth	hold			ждать
JPM	379	119	2%	65	↗	↗	↗	Cyclical	buy	по пробую 130		ждать
KHC	39	34	7%	62	↗	↘	↘	Slow Growth	hold			ждать
KNSL	2	#N/A N/	-	62	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
KRE	2	86	-	47	↘	↗	↗	Aggressive Growth	hold			ждать
LC	1	21	43%	47	↘	↘	↘	Distressed	hold			ждать
LLY	105	126	16%	42	↘	↘	↗	Classic Growth	hold			ждать
LMT	104	387	5%	62	↗	↗	↗	Cyclical	buy			ждать
LUV	30	60	10%	69	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
LVS	50	72	11%	66	↗	↘	↘	High Yield	hold			ждать
MA	286	292	4%	68	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
MCD	162	221	4%	58	↘	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
MGM	16	33	10%	64	↗	↗	↘	Cyclical	hold	по пробую 30		ждать
MKSI	5	106	19%	72	↗	↘	↘	Aggressive Growth	hold			ждать
MMM	103	177	-2%	63	↗	↘	↘	Cyclical	hold			ждать
MO	93	58	17%	51	↗	↘	↘	High Yield	hold			ждать
MOMO	7	42	19%	59	↗	↘	↘	Speculative Growth	hold			ждать
MSFT	1 076	155	10%	69	↗	↗	↗	Classic Growth	buy	по пробую 137		ждать
MU	53	47	-3%	78	↗	↗	↘	Cyclical	hold			ждать
NFLX	139	389	22%	31	↘	↘	↘	Aggressive Growth	buy	по пробую 383		ждать
NKE	136	94	8%	53	↘	↘	↗	Cyclical	buy	по пробую 89		ждать
NTNX	5	38	53%	36	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold			ждать
NVDA	109	179	0%	73	↗	↘	↘	Cyclical	hold			ждать
PANW	22	269	20%	68	↗	↘	↗	Speculative Growth	hold			ждать
PAYC	14	218	-7%	54	↘	↗	↗	Aggressive Growth	hold			ждать
PEP	181	134	4%	38	↘	↘	↗	Slow Growth	hold			ждать
PFE	238	47	9%	48	↘	↘	↗	Slow Growth	hold			ждать
PM	132	97	14%	59	↗	↗	↗	High Yield	hold			ждать
PYPL	143	125	3%	63	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
QRVO	9	74	-2%	76	↗	↘	↘	Cyclical	hold			ждать
REGN	34	389	24%	56	↗	↘	↘	Aggressive Growth	hold			ждать
RUN	2	21	15%	46	↘	↗	↗	Distressed	hold			ждать
SBUX	110	84	-8%	69	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
SGMS	2	31	67%	46	↘	↘	↘	Cyclical	hold			ждать
SKYY	2	#N/A N/	-	59	↗	↘	↗	Aggressive Growth	hold			ждать
SQ	34	81	1%	64	↘	↗	↗	Speculative Growth	hold			ждать
SSD	3	66	0%	54	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
STMP	1	52	9%	57	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold			ждать
STZ	39	225	10%	63	↗	↘	↘	Classic Growth	buy	по пробую 200		ждать
T	243	34	4%	53	↘	↗	↗	High Yield	hold			ждать
TREX	4	75	5%	55	↗	↘	↘	Cyclical	hold			ждать
TRVG	2	5	4%	73	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
TSLA	47	262	-1%	74	↗	↗	↘	Cyclical	hold			ждать
TWLO	20	156	5%	60	↗	↗	↗	Speculative Growth	buy	по пробую 150		ждать
TWTR	30	38	-2%	61	↗	↗	↘	Speculative Growth	hold			ждать
UA	12	23	-15%	63	↗	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
ULTA	21	375	6%	52	↘	↘	↘	Cyclical	hold			ждать
V	364	197	7%	73	↗	↗	↗	Cyclical	buy			ждать
VRSK	25	146	-3%	59	↘	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
VSH	3	20	17%	67	↗	↘	↘	Cyclical	hold			ждать
VZ	231	59	6%	42	↘	↘	↗	High Yield	hold			ждать
WBA	50	58	6%	57	↗	↗	↘	Aggressive Growth	hold			ждать
WMT	320	112	0%	53	↘	↗	↗	Slow Growth	hold			ждать
WP	41	130	-1%	65	↘	↗	↗	Cyclical	hold			ждать
WYNN	15	145	3%	68	↗	↘	↘	Cyclical	hold			ждать
XLRN	2	62	45%	58	↗	↗	↘	Distressed	hold			ждать