

US Daily: слабые данные затмили торговый позитив

Рынку не удалось закрепиться выше 50-дневной средней, не исключен уход во флэт



Рынок корректировался перед открытием во вторник, однако затем вырос после торгового позитива. Фьючерсы корректировались перед открытием на фоне неожиданно высоких данных по инфляции и инверсии кривой доходности, спред сузился до минимального с 2007 года уровня, что обычно считается сигналом рецессии. Затем, на открытии индекс S&P 500 резко вырос до сопротивления на 2941 после ряда «торговых» новостей. Представители Китая заявили, что проведут торговые переговоры с США телефону в течение следующих 2 недель. Также администрация Трампа заявила, что отложит повышение тарифов по некоторым китайским товарам до 15 декабря. Среди заявленных товаров были такие предметы, как сотовые телефоны, ноутбуки, игровые приставки, некоторые игрушки, компьютерные мониторы и некоторые предметы обуви и одежды. Тем не менее к концу торгов S&P 500 не смог преодолеть важный уровень 2941.

Сегодня мы видим резкое снижение по фьючерсу на S&P 500, рынок вновь снизился ниже 2900 – триггер слабые экономические данные в Китае и Европе вместе с классическим сигналом рецессии – инверсией кривой доходности. Вышли данные, показывающие, что экономика Германии сократилась во 2 квартале, а слабые данные по розничной торговле и промышленности Китая оказали медленное влияние на рынки. Перевернутые кривые доходности на рынке гособлигаций США и Великобритании, многие считают предупреждающим сигналом о рецессии. Данные из Китая и Германии усилили мрачные прогнозы экономического роста в среду, ухудшив настроение. Сейчас фьючерс уже спустился ниже канал роста последних жней и теперь важная поддержка 2872.

Сильная инфляция в июле надавила на доходности и золото вчера, однако сегодня мы вновь видим усиление по защитным активам, общая картина указывает на возможность новой волны коррекции по рисковому активам. Сегодня инверсия кривой является главной «медвежьей» темой – VIX вновь растет к уровню 21 формируя флэт за последние 2 недели, что может быть опасным сигналом перед дальнейшим ростом волатильности. Золото потенциально в дневной дивергенции, и судя по дивергенции в доходности 10-летних облигаций в ближайшее время мы можем увидеть рост доходностей, коррекцию в золоте и рост доллара (видимо это произойдет на фоне снижения вероятности понижения ставок в сентябре) и это примерно гармонирует с консолидацией перед ростом VIX им коррекцией по рынкам.

На фоне новостей о переносе повышения пошлин на декабрь росли сектора связанные со списком объявленных товаров. Так Apple Inc. подорожала на 4,7%, а Best Buy Co. поднялась на 8% на фоне оптимизма по поводу того, что отсрочка увеличит продажи электроники в праздничный сезон. Ритейлеры одежды, включая Gap Inc. и L Brands Inc., выросли, как и производитель игрушек Hasbro Inc. и сеть магазинов скидок Dollar Tree Inc. Производители компьютерного оборудования и чипов подняли Nasdaq 100 на 2%.

Что ждем – не исключена новая волна коррекции на 1,2-3% вниз если не удержится уровень 2872. В случае снижения ниже уровней 2837 и 2784. Если же уровень будет удержан есть шанс восстановится на этой неделе.

Действия. Накапливать позиции в фундаментально и технически сильных бумагах на ½ от лимитов **в случае если уровни будут пробиты.**

Защита. В случае пробоя 2872 можно рассмотреть хеджирующие позиции в волатильности (TVIX) и инверсных ETF (SDS, SQQQ). Удерживать ранее взятые позиции в этих инструментах.

Среднесрочно | BUY LIST*: AAPL, ACN, ADBE, AMD, AMZN, BABA, BAC, FB, GOOGL, ISRG, LLY, LMT, MSFT, V

Среднесрочно | SELL LIST:

Локально | BUY LIST: SQ

Локально | FIX LIST:

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

Ключевые темы и новости по рынку и акциям:

(+) General Electric выросла после того, как его исполнительный директор купил акции.

(+) Snap представляет новую версию очков для видеозаписи. Очки 3 придут этой осенью и будут стоить \$ 380 за пару. Последние очки имеют две камеры и стальной каркас.

Daily Market Snapshot

Среднесрочный сценарий: не исключаем повторного теста минимумов

abdikarimov published on TradingView.com, August 13, 2019 14:25:23 BST
TVC:SPX, 1D 2883.1 ▼ -35.6 (-1.22%) O:2907.1 H:2907.6 L:2873.1 C:2883.1



Локальный сценарий: либо уход во флэт, либо попытка вернуться к 2941 (базовый)

abdikarimov published on TradingView.com, August 14, 2019 14:25:43 BST
FX:SPX500, 240 2883.2 ▼ -48.8 (-1.66%) O:2893.7 H:2895.2 L:2879.2 C:2883.2

