

US Daily: «инверсия», пик страхов на рынке, отскок?

После снижения в среду можем пойти ниже, но достигнут некий локальный пик негатива - отскок возможен



В среду рынок пережил глубокую распродажу на фоне признаков замедления в Германии и Китае, что усилило отток в казначейские облигации и в конечном счете привело к инверсии кривых облигаций США и Великобритании и усилило страхи глобального экономического спада. Индекс S&P 500 упал на 2,93% и пробил ключевые локальные поддержки 2872 и 2837. Индекс приблизились к ключевым уровням – Dow Jones достиг важной 200-дневной средней, а S&P 500 уже на пути к ней. Во второй раз за 8 сессий более 90% объема на Нью-Йоркской фондовой бирже пришлось на акции, торгующиеся в минусе. Также в глаза бросается довольно сильное «разделение» ширины рынка – по доле акций ставящих 52-дневные максимумы и минимумы. Тем временем Трамп прямо возложил вину за «сумасшедшую перевернутую кривую доходности» на ФРС США – нежелание ФРС ослаблять политику более агрессивно «сдерживает нас», написал он в Твиттере.

Сегодня с утра рынок отскакивал, фьючерс прибавлял в рамках 0,6%, однако затем вновь попал под давление после очередных заявлений Китая. Министерство финансов Китая сообщило что, усилия по урегулированию споров срываются, и Китаю придется принять необходимые контрмеры. Сегодня в фокусе рынка будут отчеты Walmart и Alibaba, и данные по розничным продажам и производству в США. В моменте хороший отчет Walmart немного поддерживает рынок у поддержки на 2828. Здесь мы видим назревшую короткую дивергенцию – не исключена попытка отскока, примечателен также уровень пессимизма индикатор как минимуму локального «дна». Последний час наблюдаются попытки отскока.

Ралли в 'treasuries' в полном разгаре – 10-летки снизились до нового лоу 1,58%, VIX на пре-мкт уже близка к максимумам прошлой волны коррекции 23,8. Доходность 30-летних казначейских облигаций впервые снизилась до 2%, в то время как объем долга с отрицательной доходностью превысила \$16 трлн. Золото продолжает держаться на максимумах, хотя и при дивергенциях. В целом, именно межрыночная картина все еще намекает на возможность продолжения коррекции.

Лидерами снижения был финансовый сектор и высокотехнологичные компании. ETF XLF упал на 3,8% и прорвал свою 200-дневную среднюю. Так акции JPM снизились на 4,3%, Goldman Sachs на 4,2% - все резко упали на новостях об инверсии кривой доходности. Полупроводники упали на фоне сообщений WSJ о том, что технические специалисты Huawei помогли африканским правительственным чиновникам шпионить за оппонентами. Акции энерго сектора сильно пострадали от падения цен на нефть после того.

Что ждем? Мы допускаем попытку отскока от уровня 2828 (есть дивергенция) сегодня, но в случае если уровень не будет удержан на открытии – то скорее всего коррекция продолжится. При негативном варианте цель для снижения предыдущий лоу – 2778 по фьючерсу.

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

Защита. В случае пробоя 2828 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:

- (+) Индия рассматривает аудиторский отчет о методах обработки данных WhatsApp Inc., чтобы обеспечить соответствие местным правилам, прежде чем разрешить общенациональный дебют службы с отложенными платежами, принадлежащей компании Facebook Inc.
- (-) Facebook платил подрядчикам за расшифровку аудиочатов пользователей.
- (+) Berkshire Hathaway Уоррена Баффета увеличивает свою долю в Amazon во 2 квартале на 11%.
- (-) На слабых результатах отчетности Canopy Growth упали на 10% на пост-мкт.
- (-) Акции Cisco Systems упали на 7,3% после публикации слабых прогнозов по финансовым результатам за 4 квартал, которые превзошли ожидания аналитиков.
- (+) Исследовательская фирма Strategy Analytics сообщила, что мировые продажи интеллектуальных колонок выросли на 96% в годовом исчислении до 30,3 млн. Единиц во 2 квартале. Amazon.com продолжает лидировать на рынке с колонками Echo, но его доля сокращается.
- (+) Twitter тестирует изменения интерфейса, чтобы улучшить состояние платформы. Новая функция отслеживания позволяет пользователям видеть твиты по темам, которые они выбирают в своей хронологии - о развлечениях, спортивных командах, знаменитостях и т. д.
- (+) Система распознавания лиц Amazon, получившая название Rekognition, теперь может обнаруживать «страх» у людей. Программное обеспечение предлагает широкий спектр инструментов для обнаружения, анализа и распознавания лиц на изображениях и видео. Это один из нескольких сервисов, предлагаемых разработчикам в рамках облачной инфраструктуры Amazon Web Services.
- (+) По сообщению CNBC, Walt Disney и Charter Communications заключили новое многолетнее соглашение об использовании сети.
- (+) Walmart в четверг сообщил о доходах, которые превзошли ожидания и повысили его прогноз на весь год, опираясь на динамику в своем основном бизнесе в США и инвестиции в продуктовые магазины. Акции компании подорожали более чем на 2% на премаркете.
- (-) AirPods, Apple Watch и HomePod от Apple не подпадут под перенос срока введения пошлин и подпадут под взимание 10% пошлин с 1 сентября.

Daily Market Snapshot

Среднесрочный сценарий: не исключаем повторного теста минимумов

abdikarimov published on TradingView.com, August 15, 2019 12:22:55 BST
TVC:SPX, 1D 2840.6 ▼ -85.7 (-2.93%) O:2894.2 H:2894.2 L:2839.6 C:2840.6



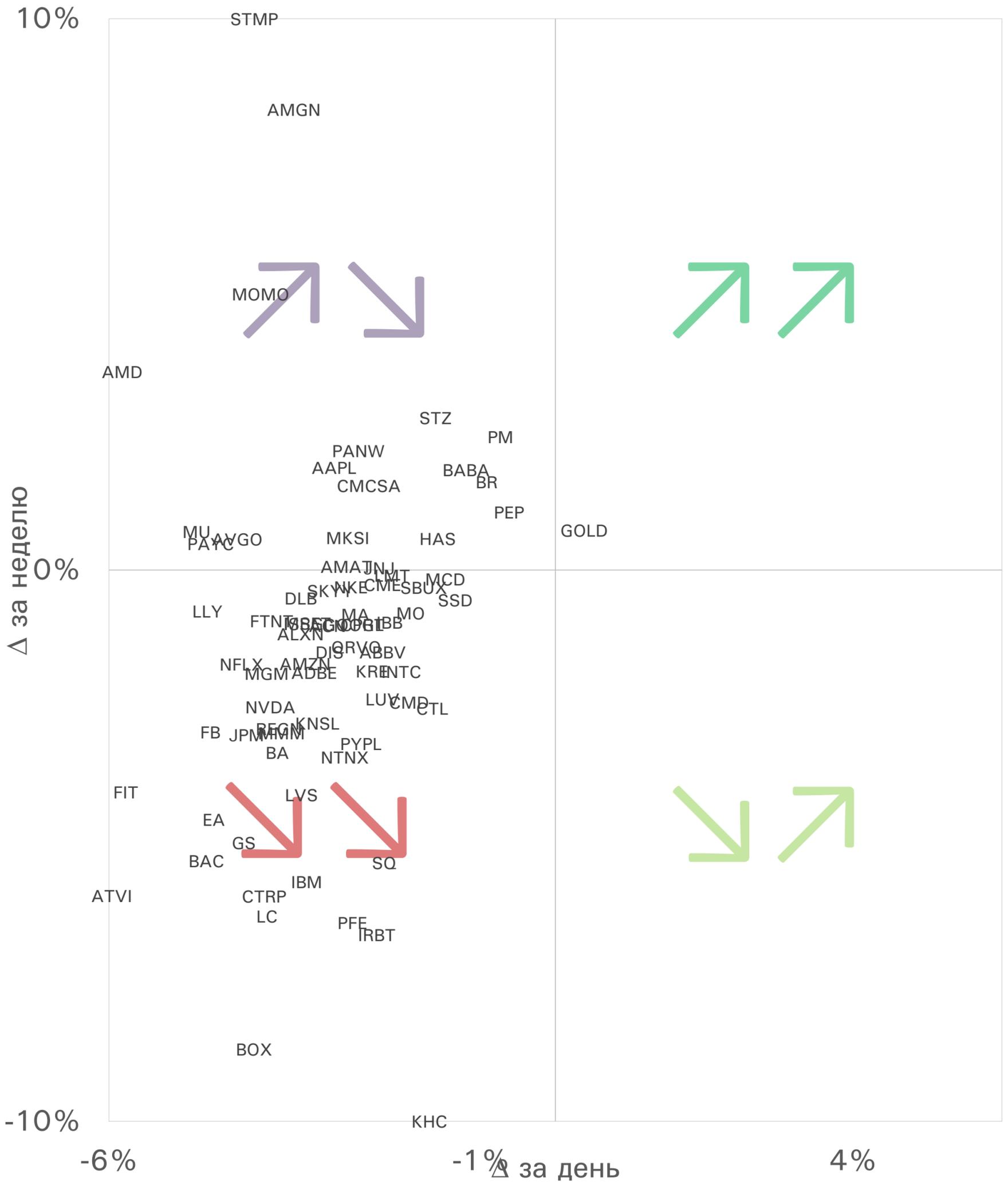
Локальный сценарий: в случае пробоя 2828 тест минимумов и новая волна коррекции

abdikarimov published on TradingView.com, August 15, 2019 12:25:55 BST
FX:SPX500, 60 2837.0 ▲ +0.8 (+0.03%) O:2828.7 H:2839.1 L:2828.1 C:2837.0



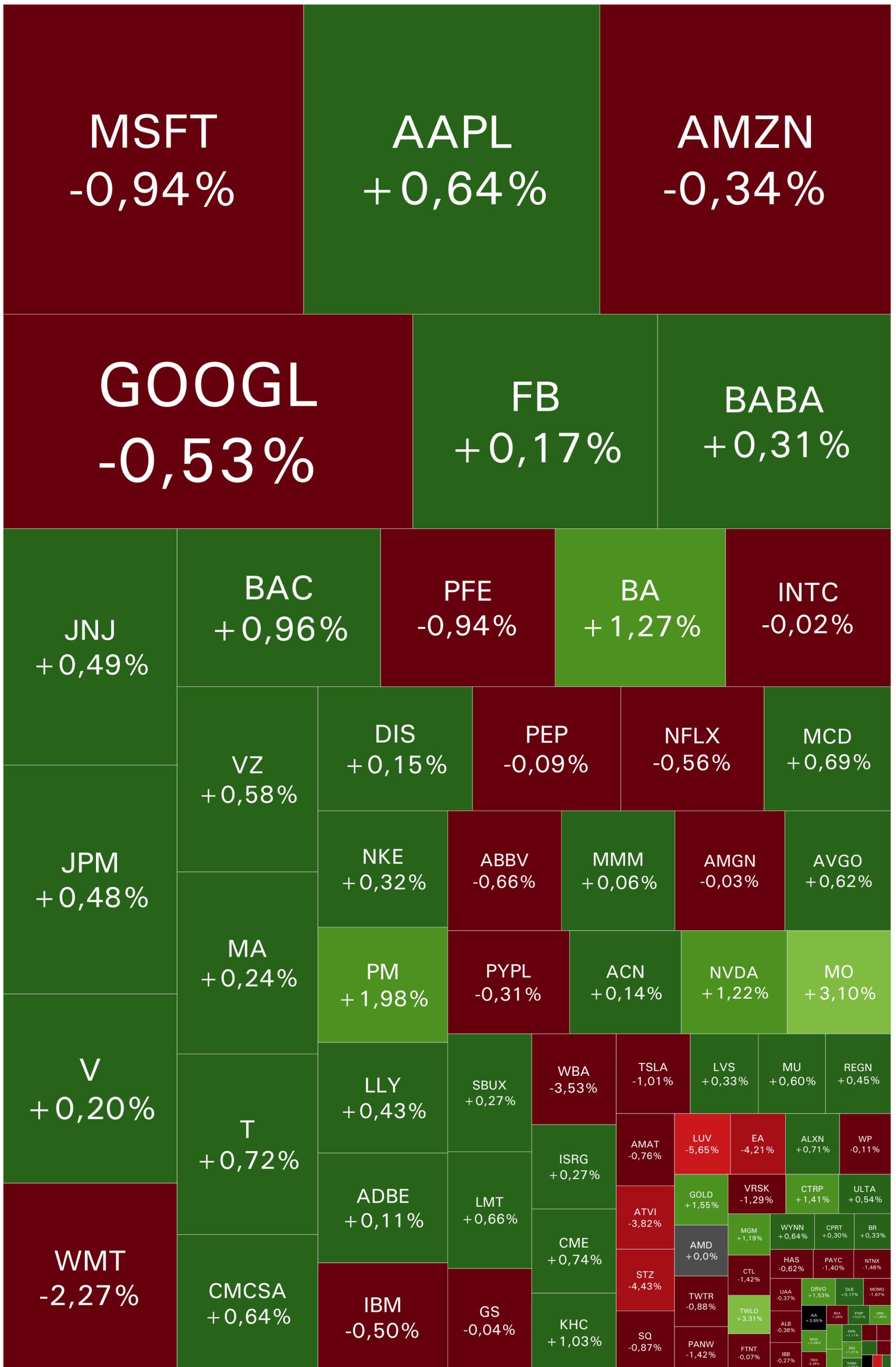
Daily Market Snapshot

Фазы трендов акций: 1 day vs. 1 week | большинство бумаг в развороте вниз



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	3	28	60%	25	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
AAPL	916	219	8%	50	↘	↘	↘	Cyclical	buy	по пробую 212,5 на 1/2 лимита	ждать	
ABBV	94	84	32%	29	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold		ждать	
ACN	126	192	3%	43	↘	↘	↘	Aggressive Growth	buy		ждать	
ADBE	138	313	10%	40	↘	↘	↘	Aggressive Growth	buy	по пробую 299 на 1/2 лимита	ждать	
ALB	7	92	43%	38	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
ALXN	24	159	47%	36	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
AMAT	44	52	10%	48	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
AMD	33	32	5%	45	↘	↘	↘	Cyclical	buy	по пробую 35 на 1/2 лимита	ждать	
AMGN	119	209	5%	65	↘	↘	↘	Slow Growth	hold		ждать	
AMZN	872	2 255	28%	35	↘	↘	↘	Cyclical	buy	по пробую 1870 на 1/2 лимита	ждать	
ATVI	35	54	19%	43	↘	↘	↘	Slow Growth	hold		ждать	
AVGO	108	306	13%	42	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
BA	180	416	30%	33	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	есть локальные дивергенции следим
BABA	422	218	34%	44	↘	↘	↘	Aggressive Growth	buy	по пробую 165 на 1/2 лимита	ждать	
BAC	246	33	25%	30	↘	↘	↘	Cyclical	buy	по пробую 28,9 на 1/2 лимита	ждать	
BOX	2	19	48%	16	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold		ждать	
BR	14	139	11%	43	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
CMCSA	193	49	16%	45	↘	↘	↘	Classic Growth	buy		ждать	
CMD	4	101	14%	59	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
CME	75	205	-2%	55	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
CPRT	17	75	0%	42	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
CTL	12	13	17%	46	↘	↘	↘	High Yield	hold		ждать	
CTRP	18	45	40%	32	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
DIS	239	155	16%	37	↘	↘	↘	Classic Growth	hold		ждать	
DLB	6	75	29%	36	↘	↘	↘	Slow Growth	hold		ждать	
EA	26	111	26%	42	↘	↘	↘	Classic Growth	hold		ждать	
FB	513	229	27%	36	↘	↘	↘	Aggressive Growth	buy	по пробую 191	ждать	
FIT	1	5	69%	26	↘	↘	↘	Distressed	hold		ждать	
FTNT	14	95	18%	46	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold		ждать	
GOLD	32	18	1%	68	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
GOOGL	807	1 399	20%	49	↘	↘	↘	Speculative Growth	buy	по пробую 1220	ждать	
GS	73	239	22%	35	↘	↘	↘	Cyclical	buy		ждать	
HAS	14	122	7%	51	↘	↘	↘	Cyclical	hold		покупать	локально по 116
IBB	7	#N/A N/	-	42	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
IBM	116	155	18%	29	↘	↘	↘	Slow Growth	hold		ждать	
INTC	203	54	17%	37	↘	↘	↘	Cyclical	buy		ждать	
IRBT	2	85	31%	21	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
ISRG	58	572	14%	42	↘	↘	↘	Speculative Growth	buy	по пробую 530	ждать	
JNJ	344	149	14%	42	↘	↘	↘	Slow Growth	hold	интересен долгосрочно, следим	ждать	
JPM	335	120	15%	33	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
KHC	31	30	19%	21	↘	↘	↘	Slow Growth	hold		ждать	
KNSL	2	#N/A N/	-	34	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
KRE	2	99	-	54	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
LC	1	21	53%	43	↘	↘	↘	Distressed	hold		ждать	
LLY	106	124	13%	47	↘	↘	↘	Classic Growth	buy	по пробую 115 как защитную акцию	ждать	
LMT	104	389	5%	53	↘	↘	↘	Cyclical	buy		ждать	
LUV	26	59	21%	34	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
LVS	40	71	37%	28	↘	↘	↘	High Yield	buy		ждать	
MA	271	305	14%	46	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
MCD	164	232	7%	55	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
MGM	14	34	22%	41	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
MKSI	4	102	39%	41	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
MMM	91	179	13%	32	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
MO	86	57	24%	36	↘	↘	↘	High Yield	hold		ждать	
MOMO	6	43	36%	44	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold		ждать	
MSFT	1 023	156	16%	44	↘	↘	↘	Classic Growth	buy		ждать	
MU	46	47	12%	47	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
NFLX	131	388	30%	33	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
NKE	127	94	16%	40	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
NTNX	3	37	102%	24	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold		ждать	
NVDA	91	179	19%	38	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
PANW	21	269	24%	48	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold		ждать	
PAYC	14	244	5%	49	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
PEP	181	134	4%	48	↘	↘	↘	Slow Growth	hold		ждать	
PFE	189	45	30%	15	↘	↘	↘	Slow Growth	hold		ждать	
PM	130	97	17%	52	↘	↘	↘	High Yield	hold		ждать	
PYPL	122	128	24%	35	↘	↘	↘	Cyclical	hold	следим	ждать	
QRVO	8	78	12%	47	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
REGN	32	386	31%	43	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
RUN	2	23	51%	30	↘	↘	↘	Distressed	hold		ждать	
SBUX	114	96	1%	57	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
SGMS	2	30	83%	31	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
SKYY	2	#N/A N/	-	37	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
SQ	26	81	31%	27	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold		покупать	дивергенция
SSD	3	61	-2%	45	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
STMP	1	56	1%	62	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
STZ	37	225	16%	47	↘	↘	↘	Classic Growth	buy		ждать	
T	249	34	1%	53	↘	↘	↘	High Yield	hold		ждать	
TREX	5	80	-2%	61	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
TRVG	2	5	10%	54	↘	↘	↘	Cyclical	hold		покупать	по пробую 5,01 - высокий риск
TSLA	39	248	13%	40	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
TWLO	17	155	24%	36	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold		покупать	по пробую 133,8
TWTR	31	41	1%	53	↘	↘	↘	Speculative Growth	hold		ждать	
UAA	8	23	20%	20	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
ULTA	19	375	17%	35	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
V	344	199	14%	44	↘	↘	↘	Cyclical	buy		ждать	
VRSK	25	155	1%	53	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
VSH	2	19	21%	39	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
VZ	230	59	6%	46	↘	↘	↘	High Yield	buy		ждать	
WBA	46	58	16%	34	↘	↘	↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
WMT	303	112	6%	38	↘	↘	↘	Slow Growth	hold		ждать	
WP	42	135	0%	65	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
WYNN	11	141	35%	27	↘	↘	↘	Cyclical	hold		ждать	
XLRN	2	61	35%	62	↘	↘	↘	Distressed	hold		ждать	