

US Daily: акции и доходности отскочили от минимумов...

Отсрочка по тарифам и стимулы от ЕЦБ помогли рынкам отскочить, теперь ждем Джексон Хоул



В пятницу рынок продолжил рост от минимумов недели начавшийся в четверг, драйверы – стимулы от ЕЦБ на фоне замедления роста в Европе.

Представитель ЕЦБ в четверг заявил, что монетарный стимул будет больше, чем ожидали инвесторы. Перспектива сильного европейского стимулирования укрепила уверенность в том, что экономика США будет избавлена от некоторых негативных последствий замедления в этом регионе. Восходящая дивергенция сформированная в конце недели вылилась в отскок и в итоге рынок закрылся выше минимумов волатильной недели в пятницу. Индексу S&P 500 все таки удалось закрыть неделю выше ключевых поддержки – 2860.

Сегодня днем рынок в целом продолжает отскок – фьючерс на S&P 500 идет выше к уровню 2841. В то время как директор по экономическим вопросам Белого дома Ларри Кудлоу сказал, что недавние телефонные звонки между американскими и китайскими торговыми посредниками были «позитивными», президент Трамп предположил, что он не готов подписать сделку.

На фоне противоречивых сигналов по ставкам и ростом волатильности рынка выступление председателя ФРС Джерома Пауэлла на ежегодном собрании ФРС в Канзасе в пятницу будет иметь ключевое значение для рынков, с точки зрения намеков по динамике ставок. Тема торговых переговоров США и Китая также будет оставаться центральной на фоне отсрочки по части товаров до декабря, сохранения напряженности между странами и продолжения телефонных переговоров. Также на этой неделе будут важны протокола июльского заседания ФРС в среду и данные менеджеров по закупкам из США и еврозоны.

После мощнейшего ралли в 'treasuries' и золоте появились первые признаки перекупленности, однако ситуация остается напряженной. Доходность 10-летних облигаций отскочила от минимумов недели ниже 1,5% и показывает дневную дивергенцию. Фьючерс на золото также показывает локальный разворотный сигнал вниз, что логично учитывая голубиный поворот ЕЦБ и рост доллара на этом фоне. При довольно сильном откате по VIX до 18,5 все это допускает возврат к риску на текущей неделе (хотя пока не пробиты важные поддержки). В среду на рынке наблюдался ощутимый пик пессимизма по сентименту, что неплохо.

Лидерами на отскоке рынка стали аутсайдеры последних недель. Росли полупроводники и китайские бумаги. На сильном объеме акции Nvidia +7%, AMD +5%. Акции китайских Alibaba +4,5% и JD.com +4% росли на хороших цифрах и ослаблении торговой напряженности. Банки также отскочили на фоне роста доходности в пятницу. Чуть слабее рынка были FAANG (кроме Apple), здравоохранение и платежные системы.

Что ждем? На фоне сильного отскока в конце прошлой недели не исключаем попытки протестировать максимумы последних недель на уровне 2941 в ближайшие дни.

Действия. Начинать накапливать позиции в фундаментально и технически сильных бумагах на 1/2 от лимитов **в случае если будут пробиты индивидуальные уровни сопротивлений.**

Защита. Удерживать ранее взятые позиции в этих инструментах, но быть осторожными и готовым закрыть их оперативно в случае усиления роста.

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:

(+) В пятницу президент Дональд Трамп провел телефонную конференцию с топ-менеджерами трех крупнейших банков Уолл-стрит, на фоне коррекции фондового рынка на прошлой неделе и ситуации на рынке облигаций, которая подает сигнал о рецессии, сообщил Bloomberg в пятницу.

(+) Apple находит поддержку на восходящей 50-дневной скользящей средней. Это примерно на 4% ниже точки покупки 215,41. UBS ожидает большой спрос и увеличение продаж Apple AirPods и Apple Watch.

(+) Акции Nvidia выросли на 7% после того, как результаты Q2 превысили показатели в четверг.

(-) Palo Alto Networks упали в пятницу на фоне сообщения о том, что еще один топ-менеджер покидает фирму.

(=) Президент Дональд Трамп заявил в воскресенье, что не видит рецессии на горизонте после волатильной недели для рынков.

«Я не думаю, что у нас рецессия», - сказал Трамп журналистам. «У нас все отлично. Наши потребители богаты. Я дал огромное снижение налогов, и они нагружены деньгами».

(+) США намерены дать Huawei еще 90 дней на покупку у американских поставщиков. Продление продлит срок действия соглашения, срок действия которого истекает 19 августа, сохраняя способность китайской компании поддерживать существующие телекоммуникационные сети и предоставлять обновления программного обеспечения для телефонов Huawei. Но ситуация вокруг лицензии остается нестабильной, и решение о продолжении отсрочки Huawei может измениться раньше срока, указанного в понедельник, сообщили источники.

(+) Белый дом готовит потенциальную крупную продажу оружия Тайваню с участием десятков новых истребителей Lockheed Martin F-16V, сообщают администрация и источники на Капитолийском холме.

Daily Market Snapshot

Среднесрочный сценарий: восстановление стало более вероятно, хотя риски есть

abdkarimov published on TradingView.com, August 19, 2019 00:30:25 BST
TVC:SPX, 1D 2888.7 ▲ +41.1 (+1.44%) O:2864.7 H:2893.6 L:2864.7 C:2888.7



Created with TradingView

Локальный сценарий: попытка пробить 2941

abdkarimov published on TradingView.com, August 19, 2019 00:27:10 BST
FX:SPX500, 60 2902.8 ▲ +11.8 (+0.41%) O:2903.0 H:2904.2 L:2901.8 C:2902.8



Created with TradingView