US Daily: рынок обновил минимумы августа

Пятница была богата на события, ждем развития ситуации и тестирования ключевой поддержки сегодня

Рынок очень серьезно на более чем 2% скорректировался в пятницу от верхней границы флэта снижением до новых минимумов на его нижней границе. Мы можем выделить 3 основных драйвера рынка в пятницу. (1) Это выступление Пауэлла в Джексон Хоулле, где он подтвердил намерение сделать все для поддержания экономической экспансии, однако рынок ждал более агрессивной позиции и возможно отказа или смягчения формулировки по поводу "временности" последнего снижения ставки в июле. В целом комментарии Пауэлла не успокоили часть рынка ожидавшую начало агрессивного цикла ослабления со стороны ФРС на фоне торговой войны. (2) Затем рынок остро отреагировал на обнародование Китаем новой порции пошлин в 5-10% на американские товары стоимостью $75 млрд, которые будут внедрены 1 сентября и 15 декабря. (3) И усилили коррекцию твиты от Трампа с «приказом» американским компаниям начать поиск альтернатив операциям в Китае. В итоге рынок закончил сессию на уровне 2855, технически формация с начала августа напоминает консолидацию перед новой волной коррекции в район 200-дневной средней на уровне 2800 пунктов (-1,5% от текущих уровней).

Фьючерсы продолжают снижение в понедельник, продолжая отыгрывать эскалацию между США и Китаем. Фьючерс на S&P 500 на азиатских торгах ушел ниже ключевой поддержки 2837 и вышел из флэта с начала августа. После закрытия рынка в пятницу Трамп объявил о повышение тарифных ставок на китайские товары на $250 млрд с 25% до 30% и на $300 млрд с 10% до 15%. Затем в воскресенье Трамп заявил на саммите G-7 во Франции, что он сожалеет о том, что не повысил тарифы на Китай еще больше, отметив, что у него есть «вторые мысли обо всем». По данным Bloomberg 2 высокопоставленных чиновника Белого дома заявили, что президент Трамп имеет полномочия вынудить американские компании покинуть Китай. К моменту написания репорта наблюдается легкий отскок от новой поддержки 2823, ретестируется уровень 2837.

Вновь идет уход от риска - растут гособлигации, валюты убежища и золото. Доходность 10-летних казначейских облигаций вновь приблизилась к 1,53%. Иена на максимуме 2019 года. Золото обновило максимум и тестирует сопротивление 1568. Межрыночная картина допускает новую волну коррекции.

После заявлений Трампа чувствительные к Китаю акции показали слабость и стали лидерами коррекции. Акции Apple упали на 4,6%. Акции VanEck Vectors Semiconductor ETF (SMH) упали на 4,1%, а Nvidia и Broadcom упали примерно на 5%. Акции Caterpillar, тем временем, откатились на 3,3%. Лучше рынка были телекомы, коммунальные компании и сегмент напитков.

Что ждем? Мы допускаем новую волну коррекции в случае пробоя уровня 2822 с диапазоном -1,6-3%. Ждем возможное формирование дна на уровне 2791-2772 по фьючерсу и 2800 по индексу. Вероятность отскока от текущих уровне есть, но пока невысокая.

Действия. Локальные перспективы остаются под давлением, повышение подверженности акциям сейчас рискованно. Портфельные позиции удерживать.

Защита. В случае пробоя 2822 можно рассмотреть хеджирующие позиции в волатильности (TVIX) и инверсных ETF (SDS, SQQQ).

Среднесрочно | BUY LIST*:

Среднесрочно | SELL LIST:

Локально | BUY LIST:

Локально | FIX LIST: FTNT, HAS

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

Ключевые темы и новости по рынку и акциям:

(–) Акции Apple упали на 4,6% после того, как Трамп написал в твиттере поздним утром в пятницу, что американские компании «настоящим приказывают немедленно начать поиск альтернативы Китаю». Apple уже «агрессивно» работает над тем, чтобы перенести произвоство iPhone из Китая, пишет аналитик Wedbush Дэн Айвз в своей заметке в пятницу, но это будет длительный процесс. По его оценкам, потребуется более 5 лет, чтобы переместить 50% производства iPhone с его основной базы Foxconn в Китае, и более 3 лет, чтобы переместить 30%.

(–) Акции Nike в пятницу опустились ниже 200-дневной средней. Аналитики говорят, что Nike должен иметь возможность закупать обувь и одежду в США из-за пределов Китая, но это не значит, что это не потребует затрат. Nike также может столкнуться с негативной реакцией потребителей в Китае против известных американских брендов.

(–) Акции Tesla достигли двухмесячного минимума в пятницу. Китай вводит 25%-ный тариф на американские автомобили, включая Tesla Model 3. Tesla строит завод в Шанхае, чтобы обойти китайские тарифы, но он пока не готов. Tesla, как Apple и Nike, также рискует вызвать негативную реакцию потребителей и косвенные торговые барьеры в Китае.

(+) Акции Boeing выросли на 7,7% на прошлой неделе, это лучший показатель за неделю после краха Ethiopian Airlines 737 Max в марте. Федеральная авиационная администрация США, скорее всего, будет выполнять сертификационный рейс Boeing 737 Max в октябре, сообщил Bloomberg на выходных. Это ключевая веха в возвращении Boeing 737 Max в воздух.

(–) Выкуп акций компаний сократился во 2 квартале впервые за два года. По данным RBC Capital Markets, число компаний, объявивших о новых программах выкупа акций, также сокращается. Новые раскрытия информации о выкупе остаются относительными, но в последние месяцы они замедлились после значительного роста в течение последних 2 лет.

На этой неделе ждем:

Пн: данные по товарам длительного пользования

Пт: данные по личным расходам и потреблению, которые также включают дефлятор PCE, предпочтительный показатель инфляции ФРС.

Пн-Ср: Mobile World Conference, проходящая в Чикаго, привлекает докладчиков из Google, PayPal, Verizon и Citigroup. Темы включают в себя 5G, цифровые кошельки, наличные без карт, онлайн торговлю с поддержкой голоса и подключенные автомобили.

2 сентября - следующий понедельник выходной день в США.

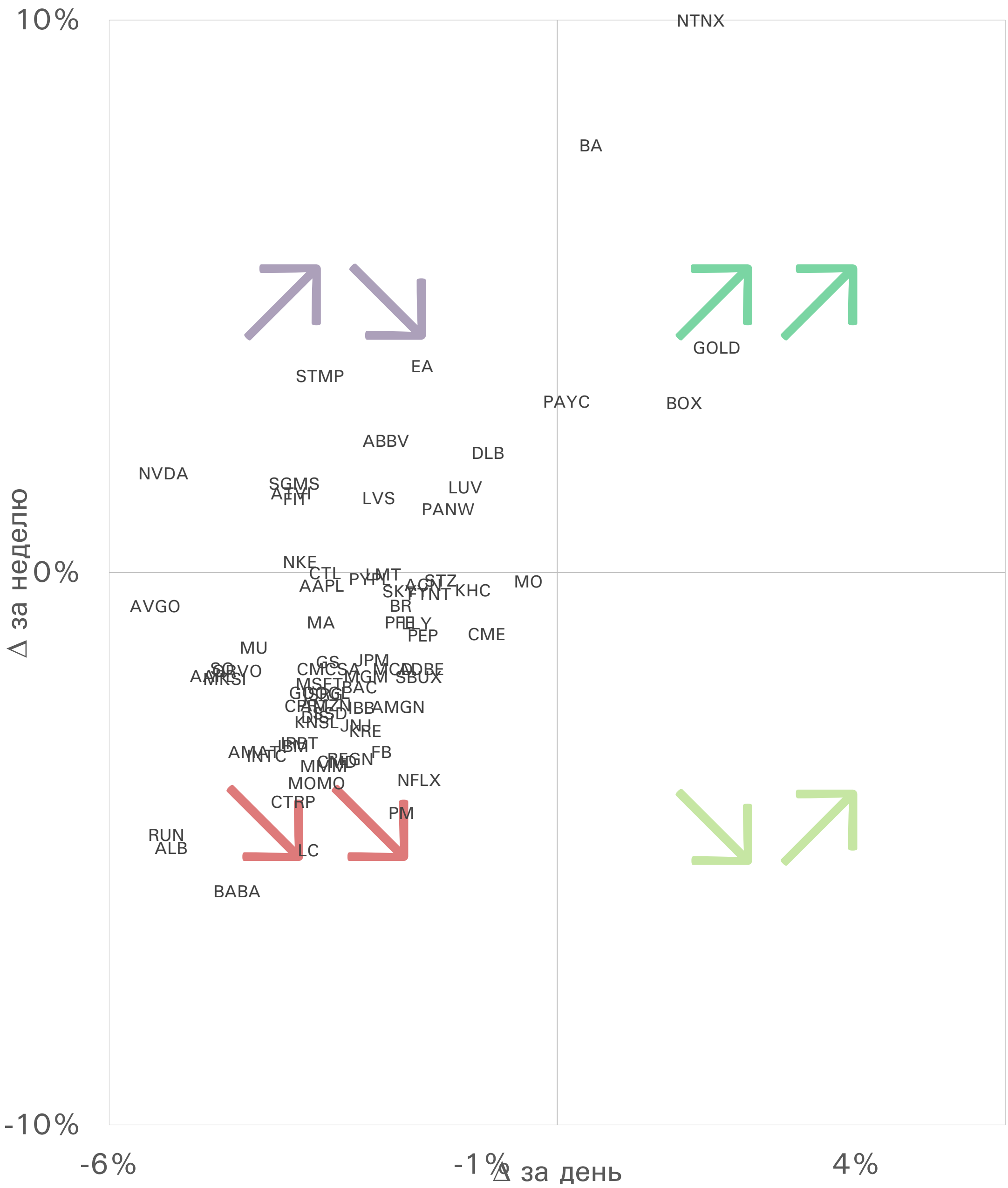
Daily Market Snapshot

Среднесрочный сценарий: очередная волна коррекции в район 2800

Локальный сценарий: в случае пробоя 2822 тест минимумов и новая волна коррекции

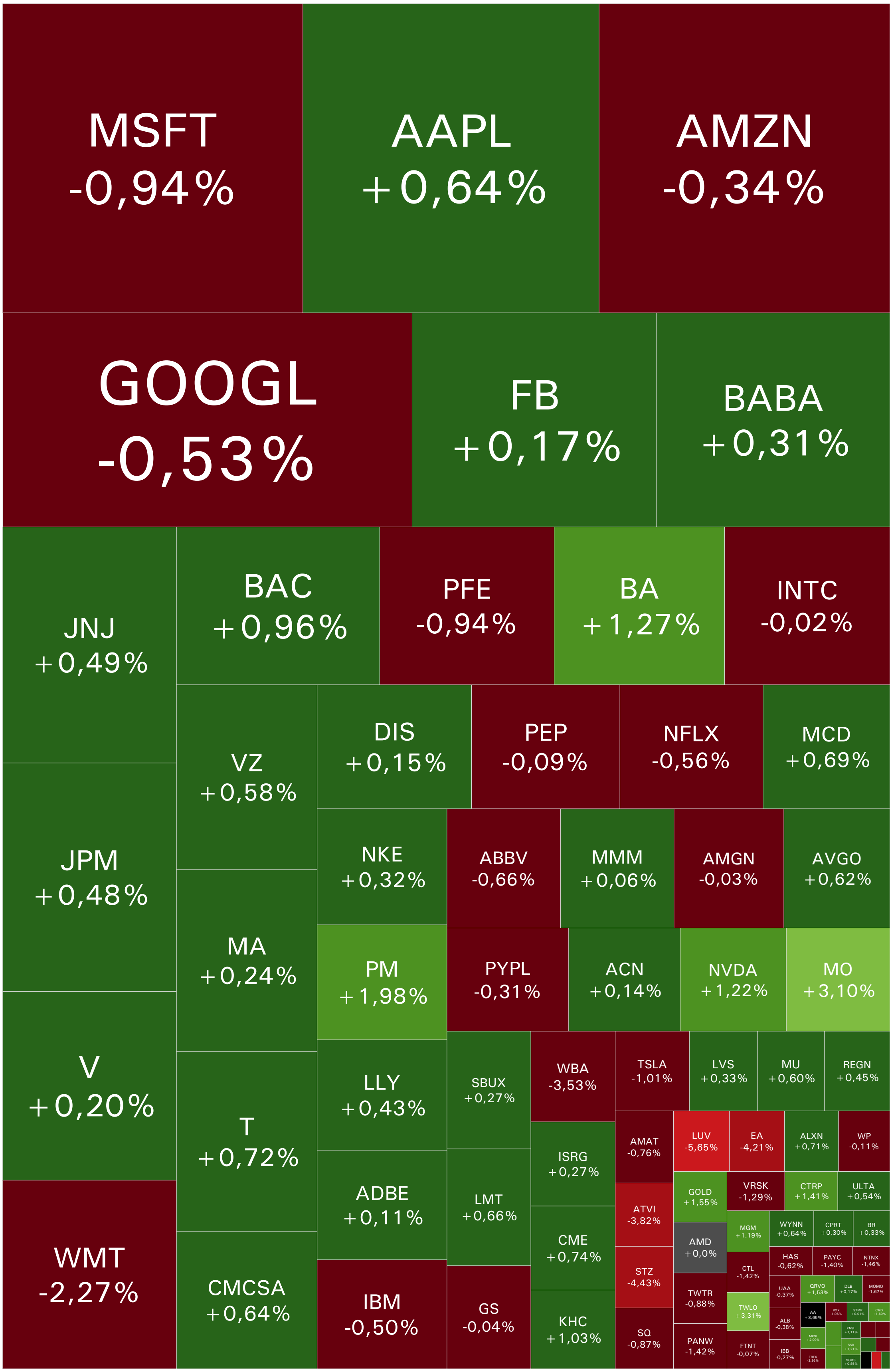
Daily Market Snapshot

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	58%	32	↘↘	↘↘	↘↘	Cyclical	hold		ждать	дивергенция дневная
AAPL	916	219	8%	47	↘↘	↗↘	↘↗	Cyclical	hold	***по пробою 212,5 на 1/2 лимита***	ждать	
ABBV	98	84	28%	46	↘↗	↘↘	↘↘	Speculative Growth	hold		ждать	
ACN	130	192	0%	51	↘↘	↗↘	↗↗	Aggressive Growth	hold		ждать	
ADBE	137	313	11%	41	↘↘	↗↘	↗↗	Aggressive Growth	hold	***по пробою 299 на 1/2 лимита***	ждать	
ALB	6	92	53%	35	↘↘	↘↘	↘↘	Cyclical	hold		ждать	
ALXN	26	159	38%	50	↗↗	↘↗	↘↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
AMAT	42	52	16%	41	↘↘	↗↘	↗↗	Cyclical	hold		ждать	
AMD	32	32	7%	43	↘↘	↗↘	↗↗	Cyclical	hold	***по пробою 35 на 1/2 лимита***	ждать	
AMGN	119	212	6%	58	↗↘	↗↗	↗↗	Slow Growth	hold		ждать	
AMZN	865	2 255	29%	37	↘↘	↘↘	↘↘	Cyclical	hold	***по пробою 1870 на 1/2 лимита***	ждать	дивергенция дневная
ATVI	36	54	14%	49	↘↗	↗↘	↘↗	Slow Growth	hold		ждать	
AVGO	108	307	13%	44	↘↘	↗↘	↗↗	Cyclical	hold		ждать	
BA	200	413	16%	59	↗↗	↗↗	↗↗	Cyclical	hold	**по пробою 364**	ждать	**по пробою 364**
BABA	428	222	35%	45	↘↘	↗↘	↘↗	Aggressive Growth	hold	***по пробою 165 на 1/2 лимита***	ждать	
BAC	246	33	24%	37	↘↘	↘↘	↘↘	Cyclical	hold	***по пробою 28,9 на 1/2 лимита***	ждать	
BOX	2	19	40%	33	↘↗	↘↘	↘↘	Speculative Growth	hold		ждать	
BR	15	139	9%	48	↘↘	↗↘	↘↗	Cyclical	hold		ждать	
CMCSA	193	49	16%	44	↘↘	↘↘	↗↘	Classic Growth	hold		ждать	
CMD	4	101	17%	48	↗↘	↗↗	↘↗	Aggressive Growth	hold		ждать	
CME	76	205	-3%	55	↗↘	↗↗	↗↗	Cyclical	hold		ждать	
CPRT	17	72	-2%	41	↘↘	↗↘	↗↗	Cyclical	hold		ждать	
CTL	12	13	18%	47	--	↗↘	↘↗	High Yield	hold		ждать	
CTRP	18	45	40%	37	↘↘	↘↘	↘↘	Cyclical	hold		ждать	
DIS	237	155	18%	37	↘↘	↘↘	↗↘	Classic Growth	hold		ждать	
DLB	6	75	23%	46	↘↗	↘↘	↘↘	Slow Growth	hold		ждать	
EA	27	111	20%	53	↗↗	↗↗	↘↗	Classic Growth	hold		ждать	
FB	507	229	29%	36	↘↘	↘↘	↗↘	Aggressive Growth	hold	*по пробою 191*	ждать	дивергенция дневная
FIT	1	5	65%	33	↘↗	↘↘	↘↘	Distressed	hold		ждать	
FTNT	14	95	18%	46	↘↘	↗↘	↘↗	Speculative Growth	hold		фиксировать	**локлаьно SL на 78**
GOLD	34	19	-3%	73	↗↗	↗↗	↗↗	Cyclical	hold		ждать	
GOOGL	799	1 399	21%	45	↘↘	↗↘	↘↗	Speculative Growth	hold	*по пробою 1220*	ждать	
GS	73	238	21%	39	↘↘	↗↘	↘↗	Cyclical	hold		ждать	
HAS	13	124	19%	34	↘↘	↗↘	↗↗	Cyclical	hold		фиксировать	
IBB	7	#N/A N/.	-	42	↘↘	↘↘	↘↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
IBM	115	155	19%	32	↘↘	↘↘	↘↘	Slow Growth	hold		ждать	дивергенция дневная
INTC	199	54	20%	37	↘↘	↗↘	↘↗	Cyclical	hold		ждать	
IRBT	2	85	34%	27	↘↘	↘↘	↘↘	Cyclical	hold		ждать	дивергенция дневная
ISRG	56	572	18%	36	↘↘	↗↘	↘↗	Speculative Growth	hold	*по пробою 530*	ждать	
JNJ	337	148	16%	37	↘↘	↘↘	↘↘	Slow Growth	hold	интересен долгосрочно, следим	ждать	
JPM	339	119	13%	40	↘↘	↘↘	↘↘	Cyclical	hold		ждать	
KHC	31	30	19%	28	↘↘	↘↘	↘↘	Slow Growth	hold		ждать	
KNSL	2	#N/A N/.	-	37	↘↘	↘↘	↘↘	Cyclical	hold		ждать	
KRE	2	99	-	50	↗↘	↗↗	↗↗	Aggressive Growth	hold		ждать	
LC	1	21	62%	39	↘↘	↘↘	↘↘	Distressed	hold		ждать	
LLY	106	124	14%	45	↗↘	↘↗	↗↘	Classic Growth	hold	*по пробою 115 как защитную акцию*	ждать	
LMT	106	389	3%	56	↗↘	↗↗	↗↗	Cyclical	hold		ждать	
LUV	27	59	17%	49	↘↗	↘↘	↘↘	Cyclical	hold		ждать	
LVS	41	71	35%	38	↘↗	↘↘	↘↘	High Yield	hold		ждать	
MA	276	306	13%	48	↘↘	↗↘	↗↗	Cyclical	hold		ждать	
MCD	163	232	8%	48	↘↘	↗↘	↗↗	Cyclical	hold		ждать	
MGM	14	34	23%	42	↘↘	↗↘	↘↗	Cyclical	hold		ждать	
MKSI	4	102	36%	44	↘↘	↗↘	↘↗	Aggressive Growth	hold		ждать	
MMM	90	179	15%	34	↘↘	↘↘	↘↘	Cyclical	hold		ждать	дивергенция дневная
MO	87	57	23%	43	↘↘	↘↘	↘↘	High Yield	hold		ждать	
MOMO	7	43	34%	46	↘↘	↗↘	↘↗	Speculative Growth	hold		ждать	
MSFT	1 018	156	17%	44	↘↘	↗↘	↗↗	Classic Growth	hold		ждать	
MU	47	47	10%	49	**↘↘**	↗↘	↘↗	Cyclical	hold		ждать	
NFLX	128	386	33%	34	↘↘	↘↘	↘↘	Aggressive Growth	hold		ждать	дивергенция дневная
NKE	126	94	17%	43	↘↗	↘↘	↘↘	Cyclical	hold		ждать	
NTNX	4	37	82%	43	↘↗	↘↘	↘↘	Speculative Growth	hold		ждать	
NVDA	99	180	11%	50	↘↗	↗↘	↘↗	Cyclical	hold		ждать	
PANW	19	268	33%	37	↘↗	↘↘	↘↘	Speculative Growth	hold		ждать	
PAYC	15	243	-2%	60	↗↗	↗↗	↗↗	Aggressive Growth	hold		ждать	
PEP	182	134	3%	49	↘↘	↗↘	↗↗	Slow Growth	hold		ждать	
PFE	190	44	27%	26	↘↘	↘↘	↘↘	Slow Growth	hold		ждать	дивергенция дневная
PM	126	97	20%	43	↘↘	↘↘	↗↘	High Yield	hold		ждать	
PYPL	125	128	21%	43	↘↘	↘↘	↗↘	Cyclical	hold	**следим**	ждать	
QRVO	8	78	11%	47	↘↘	↗↘	↘↗	Cyclical	hold		ждать	
REGN	32	386	34%	39	↘↘	↘↘	↘↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
RUN	2	22	53%	32	↘↘	↘↘	↗↘	Distressed	hold		ждать	дивергенция дневная
SBUX	113	95	1%	52	↘↘	↗↘	↗↗	Cyclical	hold		ждать	
SGMS	2	30	74%	39	↘↗	↘↘	↘↘	Cyclical	hold		ждать	
SKYY	2	#N/A N/.	-	44	↘↘	↘↘	↗↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
SQ	26	80	30%	33	↘↘	↘↘	↘↘	Speculative Growth	hold		ждать	дивергенция
SSD	3	61	-2%	42	↘↘	↘↘	↘↘	Cyclical	hold		ждать	
STMP	1	56	-14%	68	↗↗	↗↗	↘↗	Aggressive Growth	hold		ждать	
STZ	38	225	13%	52	↘↘	↘↘	↘↘	Classic Growth	hold		ждать	
T	254	34	-1%	56	↗↘	↗↗	↗↗	High Yield	hold		ждать	
TREX	5	80	-3%	55	↗↘	↗↗	↗↗	Cyclical	hold		ждать	
TRVG	2	5	7%	55	↗↗	↗↗	↗↗	Cyclical	hold		ждать	по пробою 5,01 - высокий риск
TSLA	38	262	24%	38	↘↘	↗↘	↘↗	Cyclical	hold		ждать	
TWLO	17	155	21%	43	↘↗	↘↘	↗↘	Speculative Growth	hold		ждать	по пробою 133,8
TWTR	32	41	0%	52	↘↗	↗↘	↗↗	Speculative Growth	hold		ждать	
UAA	8	23	28%	22	↘↘	↘↘	↘↘	Cyclical	hold		ждать	
ULTA	19	376	17%	40	↘↗	↘↘	↗↘	Cyclical	hold		ждать	
V	348	199	13%	46	↘↘	↗↘	↗↗	Cyclical	hold		ждать	
VRSK	25	155	0%	51	↗↘	↗↗	↗↗	Cyclical	hold		ждать	
VSH	2	19	22%	40	↘↘	↘↘	↘↘	Cyclical	hold		ждать	
VZ	231	59	6%	47	↘↘	↘↘	↗↘	High Yield	hold		ждать	
WBA	45	58	18%	35	↘↘	↘↘	↘↘	Aggressive Growth	hold		ждать	
WMT	316	118	7%	51	↘↘	↗↘	↗↗	Slow Growth	hold		ждать	
WP	42	135	0%	65	#ЗНАЧ!	↗↘	↗↗	Cyclical	hold		ждать	
WYNN	11	140	33%	36	↘↘	↘↘	↘↘	Cyclical	hold		ждать	
XLRN	2	61	40%	48	↗↘	↗↗	↘↗	Distressed	hold		ждать	