



УБЕЖДЕННЫЙ ТЕХНАРЬ

Обзор рынка акций Сбербанка, Газпрома, ГМК НорНикель и Магнита за 24 июля 2017 года

Рекомендации

Сбербанк. Черная свеча. При этом разрыв вверх 12 июля на уровне 157 рублей остается незакрытым, цены на акции остаются выше уровня скользящей средней ЕМА-55, а до уровня сопротивления в районе 165 рублей совсем близко. Все эти факты могли бы говорить о зарождении растущего тренда. Однако события последних месяцев по-прежнему наводят на мысль, что ситуация похожа на диапазон. При этом акции относительно Нефти Брент переоценены очень значительно (примерно на 14,2%). Так, «расчетное» значение $(P/C=18.5 \cdot \text{Брент})$ составляет $48.25 \cdot 18,5 = 892.6$ пункта, а биржевое значение находится около 1019.2 пункта. В такой ситуации падение выглядит более вероятно.

Газпром. Черная свеча, и до закрытия дивидендного разрыва на уровне 124.5 еще далеко. При этом котировки остались ниже уровня прохождения скользящей средней ЕМА-55. Тем не менее, мы считаем, что через какое-то время котировки снова вернутся к этому уровню. В такой ситуации в случае небольшого падения можно будет попытаться купить.

ГМК НорНикель. Падение крестообразной свечей при новом увеличении объема торгов. При этом котировки остались ниже уровня скользящей средней ЕМА-89. В такой ситуации, мы по-прежнему считаем, что сейчас развивается волна «4» глобального растущего тренда, и она хоть и близка к окончанию, но еще не закончена. Таким образом, высока вероятность еще одного витка умеренного падения ниже 8 000 рублей. Однако далее волна «5» может привести котировки выше 12 000 рублей.

Магнит. Чередование вариантов 3-1, и мы открыли длинную позицию (купили 190 акций по 9 510 рублей), которую позднее закрыли на Стоп-лоссе (продали 190 акций в среднем по 9414.1 рубля). При этом на дневном графике пятая подряд черная свеча. В такой ситуации, котировки остались ниже уровня сопротивления в районе 9 600 рублей. При этом в последние два месяца цены на акции колеблются около уровня скользящей средней. В такой ситуации мы считаем, что надо искать возможность для покупки.

1. Рынок торгуется **повышением** цен ко вчерашнему закрытию (выше $162.1/119.0/(8388)<9405>$), в начале торгов $162.1-165.3/119.0-121.1/(8388-8510)<9405-9675>$ (вероятно):

- удерживать длинные позиции;
- можно открывать длинные позиции при чередовании вариантов 3-1, а Стоп-лосс около $118.2/(8320)<9350>$;
- не открывать короткие позиции.

2. Рынок открывается с **разрыва вверх** (выше $164.1/120.3/(8454)<9614>$) и торгуется выше $165.3/121.1/(8510)<9675>$ (маловероятно):

3. Рынок торгуется **понижением** цен ко вчерашнему закрытию (ниже $162.1/118.9/(8388)<9405>$, в начале торгов $162.1-160.5/118.9-117.9/(8388-8230)<9405-9270>$ (возможно):

- длинные позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить Стоп-лосс около $158.2/118.2/$;
- не открывать новые позиции;
- удерживать короткие позиции.

4. Рынок открывается с **разрыва вниз** (ниже $161.7/118.6/(8288)<9337>$) и торгуется ниже $160.5/117.9/(8230)<9270>$ (маловероятно):

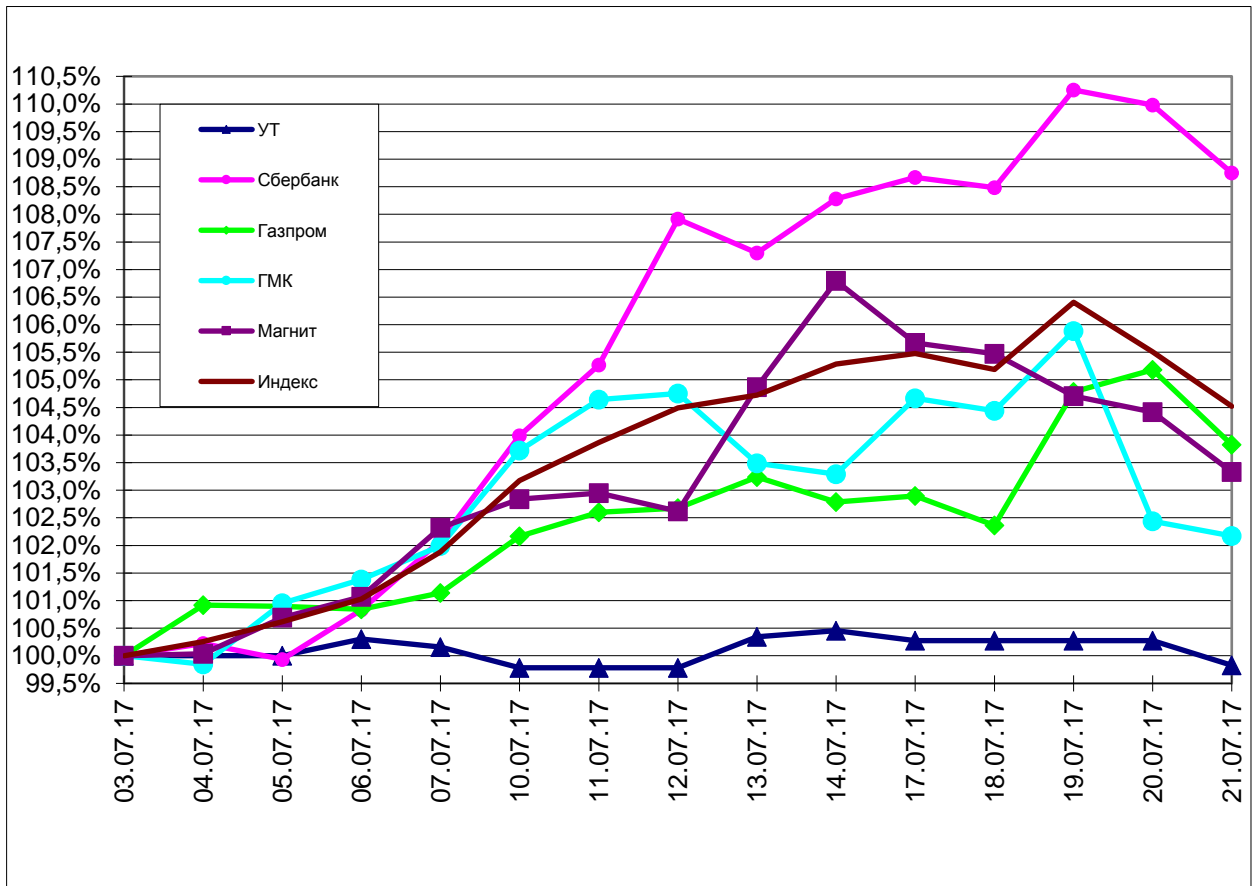
5. **Газпром/Сбербанк:** соотношение составляет **0.734**, оставаясь ниже уровня ЕМА-55 и немного выше исторического минимума. Таким образом, падающий тренд продолжается, но может сформироваться фигура «двойное дно».



24 июля 2017 г.

ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

График изменения стоимости акций Газпрома, Сбербанка, Роснефти, ВТБ и «Портфеля УТ» *



* Акции для сравнения с Портфелем УТ в прошлом цикле считаются купленными по средневзвешенным ценам 04.07.2017 г.

График акций Сбербанка



TECH ANALYSIS



График акций Газпрома



График акций ГМК НорНикель





График акций Магнита



График соотношения Газпром/Сбербанк





ОПИСАНИЕ РУБРИКИ

Рубрика "Убежденный технарь" представляет собой ежедневные рекомендации по работе с акциями Сбербанка, Газпрома, ГМК НорНикель и Магнита являющимися на текущий момент одними из самых ликвидных в фондовой секции ММВБ. Данные рекомендации представляют одну из возможных стратегий поведения на фондовом рынке, которую предлагает и использует ведущий рубрики Тарасов Роман. Рекомендации составляются ежедневно до 10.30 по московскому времени. Данная методика является информативной и не может служить указанием к непосредственному совершению сделок с акциями. ООО «УНИВЕР Капитал» не несет ответственности за убытки, которые могут быть получены в результате следования методике «Убежденный технарь».

Для наглядности результатов инвестирования по рекомендациям "Убежденного технаря" предоставляется график изменения стоимости «Портфеля УТ», управление которым осуществляется на основании данной методики.

Начало управления – 04 июля 2017 года.

Первоначальный объем – 5 000 000 рублей.

Комиссия по операциям составляет 0.118%

Теперь Вы ежедневно можете видеть, как работает методика "Убежденный технарь", а также текущее состояние «Портфеля УТ».

В случае Вашей заинтересованности в сотрудничестве на фондовом рынке ООО «УНИВЕР Капитал» и получении персональных рекомендаций от профессиональных портфельных управляющих просим Вас обращаться в Департамент брокерского обслуживания или в региональное представительство ООО «УНИВЕР Капитал» в Вашем городе.

Если Вы не хотите получать рассылку аналитических материалов, то просьба сообщить об этом по e-mail: msapatova@univer.ru.

ООО «УНИВЕР Капитал»

- Собственный капитал превышает 700 млн RUB
- Входит в ТОП-10 операторов Московской Биржи
- Участник торгов Московской Биржи, Санкт-Петербургской биржи, Национальной Товарной Биржи, Казахстанской биржи KASE.

Рейтинги



Аудитор



Центральный Офис

123112, г. Москва, Пресненская набережная, д.8, стр.1,4 этаж
МФК "Город Столиц", Северный блок, башня Москва
Телефон: (495) 795-55-50 (многоканальный)
Эл. почта: info@univer.ru
Сайт www.univer.ru

Контакты

© 2017 ООО «УНИВЕР Капитал»

Президент

Заместитель Генерального
директора по инвестициям

5

Источник: Bloomberg, Московская биржа, данные компаний, оценки УНИВЕР Капитал

Заместитель начальника
Управления продаж



Начальник Отдела аналитических исследований
Кондратьев Дмитрий, к.э.н.
тел.: (495) 644-11-22 доб. 2264
e-mail: dkondratyev@univer.ru

Лицензии

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 045-12601-100000 от 09 октября 2009 года, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия – без ограничения срока действия.
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 045-12604-010000 от 09 октября 2009 года, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия – без ограничения срока действия.
Лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 045-12895-000100 от 02.02.2010 г., выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия - бессрочная.

Заявление об ограничении ответственности

Настоящее аналитическое исследование подготовлено ООО «УНИВЕР Капитал» на основе информации, полученной из официальных общедоступных источников, в надежности и достоверности которых нет оснований сомневаться. Специальных исследований, направленных на выявление фактов неполноты и недостоверности указанной информации, не проводилось. Аналитические выводы и заключения, представленные в настоящем документе, являются мнением специалистов ООО «УНИВЕР Капитал». Никакая информация и никакое мнение, выраженное в данном документе, не являются рекомендацией по покупке или продаже ценных бумаг, иных финансовых инструментов, опционов, фьючерсов или ценных бумаг, производных от этих активов (деривативов), не является офертой или предложением делать оферту или осуществлять иные вложения капитала. Данное аналитическое исследование не предоставляет гарантий или обещаний будущей эффективности (доходности) деятельности на рынке ценных бумаг. За достоверность информации, лежащей в основе настоящего документа, и за последствия решений, принятых Вами на основе настоящего документа, ООО «УНИВЕР Капитал» ответственности не несет. Необходимо принимать во внимание, что доход от инвестирования в определенные ценные бумаги или иные финансовые инструменты, если таковой имеет место, может варьироваться, а стоимость этих ценных бумаг и иных финансовых инструментов может повышаться или понижаться. Колебание курсов иностранных валют может оказать неблагоприятное влияние на курс, стоимость и доходность определенной ценной бумаги и иного финансового инструмента, упомянутых в настоящем документе. Никакая информация, касающаяся налогообложения, изложенная в настоящем документе, не является консультированием по вопросам налогообложения. Наша Компания настоятельно рекомендует инвесторам обращаться за консультациями к независимым специалистам в области налогообложения, которыми будут учитываться особые обстоятельства каждой конкретной ситуации. ООО «УНИВЕР Капитал» проводит строгую внутреннюю политику, направленную на предотвращение каких-либо действительных или потенциальных конфликтов интересов компании и инвесторов, а также предотвращение ущемления интересов инвесторов. Для получения дополнительной информации о ценных бумагах, упомянутых в настоящем исследовании, необходимо обратиться в ООО «УНИВЕР Капитал». Воспроизводить, копировать, цитировать, а также делать выдержки из настоящего документа без предварительного письменного согласия ООО «УНИВЕР Капитал» запрещено.