



УБЕЖДЕННЫЙ ТЕХНАРЬ

Обзор рынка акций Сбербанка, Газпрома, ГМК НорНикель и Магнита за 29 сентября 2017 года

Рекомендации

Сбербанк. Чередование вариантов 1-3, и мы открыли короткую позицию (продали 19 000 акций по 193.60). День закрылся черной свечей, и позиция перенесена на сегодня. При этом на графике появилось «медвежье» расхождение. Более того, российские акции относительно Нефти Брент переоценены (примерно на 6,0%). Так, «расчетное» значение $(P/C=18.5 \cdot \text{Брент})$ составляет $57.40 \cdot 18,5 = 1061.9$ пункта, а биржевое значение находится около 1125.1 пункта. В такой ситуации постараемся удержать «шорт».

Газпром. Умеренное снижение, и картина становится похожа на «плоскую» коррекцию, предвещающую последующий рост. При этом, котировки остаются выше уровня прохождения скользящей средней ЕМА-55, которая начинает смотреть вверх. Все это говорит в пользу роста и последующего закрытия дивидендного разрыва на уровне 124.5.

ГМК НорНикель. Минимальные изменения, и котировки остались около верхней границы нисходящего Флага. При этом скользящая средняя ЕМА-89 уверенно смотрит вверх, но наблюдается «медвежье» расхождение, которое может быть еще не отыграно. В такой ситуации котировки могут опуститься к уровню поддержки в районе 9 480 рублей. Тем не менее, мы считаем, что сейчас развивается волна «5», которая может привести цены на акции выше 12 000 рублей.

Магнит. Черная свеча, но мы продолжаем держать длинную позицию. При этом котировки остаются немного выше уровня скользящей средней ЕМА-55, а «медвежий» разрыв 14 сентября на уровне 10 650 рублей остается незакрытым. Однако ЕМА-55 только недавно начала смотреть вверх после четырех месяцев диапазона. Последнее обстоятельство может означать зарождение нового повышательного тренда, который может продлиться еще 2-3 месяца. В такой ситуации постараемся удержать «лонг».

1. Рынок торгуется **повышением** цен ко вчерашнему закрытию (выше $192.0/122.5/(9648) < 10089 >$), в начале торгов $192.0-195.9/122.5-124.5/(9648-9725) < 10089-10260 >$ (вероятно):

- удерживать длинные позиции (Газпром можно закрыть в диапазоне $124.2-124.5$);
- не открывать новые позиции;
- короткие позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить **Стоп-лосс** около $193.3 < 10230 >$.

2. Рынок открывается с **разрыва вверх** (выше $194.4/123.7/(9667) < 10195 >$) и торгуется выше $195.9/124.5/(9725) < 10260 >$ (маловероятно):

3. Рынок торгуется **понижением** цен ко вчерашнему закрытию (ниже $191.9/122.5/(9648) < 10089 >$, в начале торгов $191.9-190.0/122.5-121.2/(9648-9520) < 10089-9965 >$ (возможно):

- длинные позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить **Стоп-лосс** около $190.2/(9590) < 10040 >$;
- не открывать новые позиции;
- удерживать короткие позиции.

4. Рынок открывается с **разрыва вниз** (ниже $191.5/122.0/(9578) < 10027 >$) и торгуется ниже $190.0/121.2/(9520) < 9965 >$ (маловероятно):

5. **Газпром/Сбербанк:** соотношение составляет **0.638**, оставаясь ниже уровня ЕМА-55 и немного выше исторического минимума. Таким образом, падающий тренд продолжается, но есть первые сигналы о его окончании.

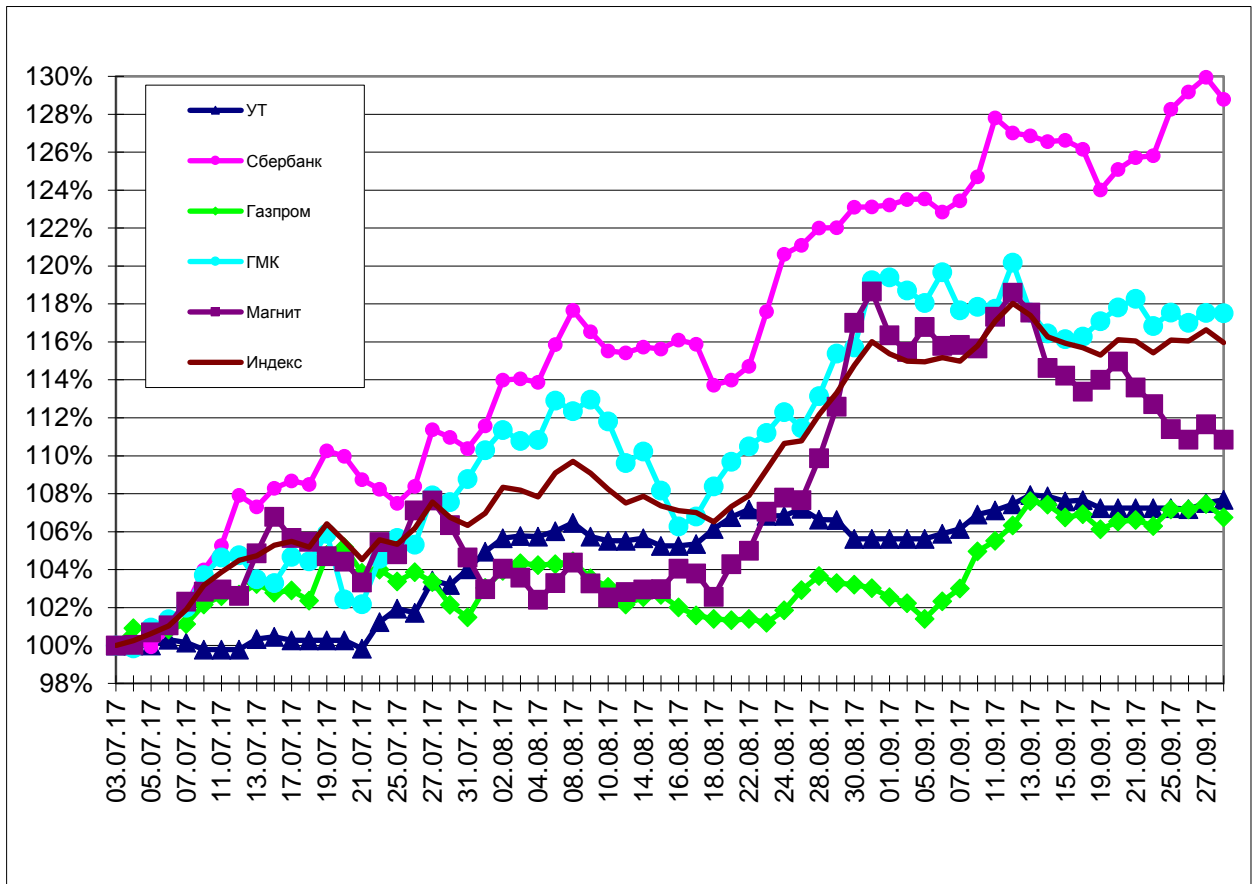


УНИВЕР
капитал

29 сентября 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





УНИВЕР
капитал

29 сентября 2017 г.

ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

График акций Магнита



График соотношения Газпром/Сбербанк



TECH ANALYSIS



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.



УНИВЕР
капитал

29 сентября 2017 г.

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, Казахской 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

Президент

Иванов Алексей Алексеевич
тел.: (495) 644-11-22 доб. 2277
e-mail: aivanov@univer.ru

Заместитель Генерального
директора по инвестициям
Александров Дмитрий, к.х.н.
тел.: (495) 644-11-22 доб. 3336
e-mail: daleksandrov@univer.ru

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

Заместитель начальника
Управления продаж
Клюкин Артем
тел.: (495) 644-11-22 доб. 2272
e-mail: aklukin@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 консультацией 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.