



УБЕЖДЕННЫЙ ТЕХНАРЬ

Обзор рынка акций Сбербанка, Газпрома, ГМК НорНикель и Магнита за 04 июня 2018 года

Рекомендации

Сбербанк. Умеренное падение. Как результат, небольшая белая недельная свеча. При этом котировки заметно ниже скользящей средней ЕМА-55, которая направлена вниз. В такой ситуации продолжаем считать, что сейчас развивается падающий тренд, целью которого может стать уровень незакрытого «бычьего» разрыва 18 апреля в районе 207.9 рублей. С другой стороны, российские акции относительно Нефти Брент сейчас сильно недооценены (примерно на 17.4%). Так, «расчетное» значение $(PTC=18.5 \cdot \text{Брент})$ составляет $76,70 \cdot 18,5 = 1419.0$ пункта, а биржевое значение находится около 1172.0 пункта. Тем не менее, не стоит ждать быстрого устранения этой недооцененности. Так, например, российские акции оставались значительно недооцененными в период с 2011 по 2015 годы, то есть, более четырех лет.

Газпром. Минимальные изменения, и котировки остались выше скользящей средней ЕМА-55. Тем не менее, цены на акции по-прежнему ниже ранее пробитой линии восьмимесячного восходящего тренда. В такой ситуации шансы на реализацию фигуры «двойной верх» остаются высокими. Так, при уходе ниже уровня 136 рублей мы можем увидеть снижение в район 121 рубля.

ГМК НорНикель. В пятницу мы закрыли короткую позицию на Стоп-лоссе (купили 200 акций в среднем по 11 186,6). При этом день и неделя закрылись белыми свечами. Тем не менее, мы считаем, что сейчас развивается коварная волна «В», которая может продолжаться значительное время. Однако дальше должно последовать длительное снижение в рамках волны «С», которое может обвалить котировки в район 7 800 рублей.

Магнит. Мы не смогли удержать длинную позицию и закрыли ее на Стоп-лоссе (продали 975 акций в среднем по 5 058,7). День закрылся небольшой белой свечей, и котировки остались выше уровня скользящей средней ЕМА-55. В такой ситуации картина по-прежнему похожа на «двойное дно» с вершиной в районе 5 200, пробой которой сулит зарождение растущего тренда цели которого находятся выше 5 500 рублей.

1. Рынок торгуется **повышением** цен ко вчерашнему закрытию (выше **220.7/145.1/(11216)<5121>**), в начале торгов **220.7-224.6/145.1-146.6/(11216-11440)<5121-5195>** (вероятно):

- удерживать длинные позиции;
- не открывать длинные позиции;
- можно открывать короткие позиции в ГМК в диапазоне **11 350 – 11 380**, а **Стоп-лосс** около **11 480**;
- короткие позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить **Стоп-лосс** около **222.8/145.6/**.

2. Рынок открывается с **разрыва вверх** (выше **222.8/145.6/(11369)<5156>**) и торгуется выше **224.6/146.6/(11440)<5195>**(маловероятно):

3. Рынок торгуется **понижением** цен ко вчерашнему закрытию (ниже **220.7/145.1/(11216)<5121>**), в начале торгов **220.7-218.2/145.1-142.5/(11216-10995)<5121-4990>** (возможно):

- не открывать новые позиции;
- удерживать короткие позиции.

4. Рынок открывается с **разрыва вниз** (ниже **219.9/143.5/(11069)<5029>**) и торгуется ниже **218.2/142.5/(10995)<4990>**(маловероятно):

5. **Газпром/Сбербанк:** соотношение составляет **0.657**, оставаясь выше уровня скользящей средней ЕМА-55, которая только недавно развернулась вверх. В такой ситуации высока вероятность продолжения роста. При этом уровень поддержки находится в районе 0.62, а сопротивления – 0.66.

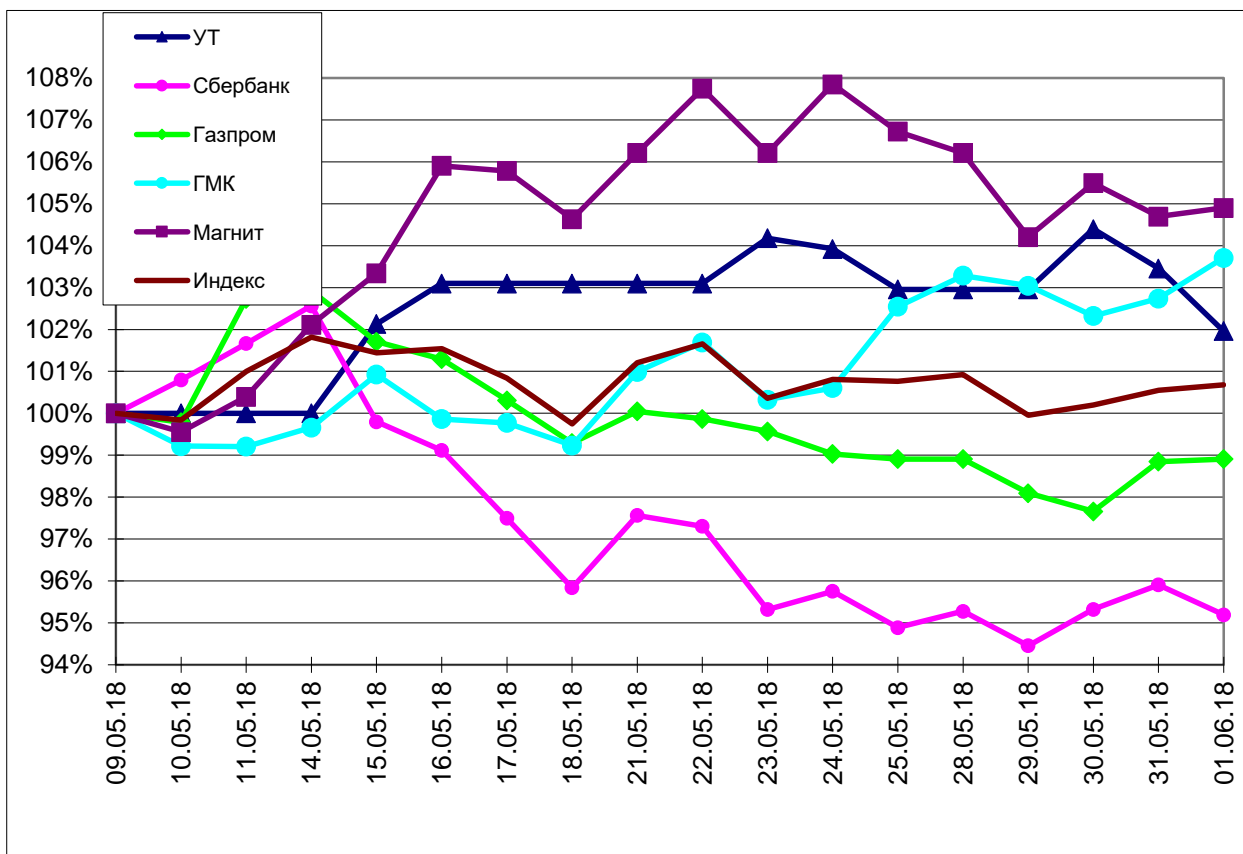


УНИВЕР
капитал

04 июня 2018 г.

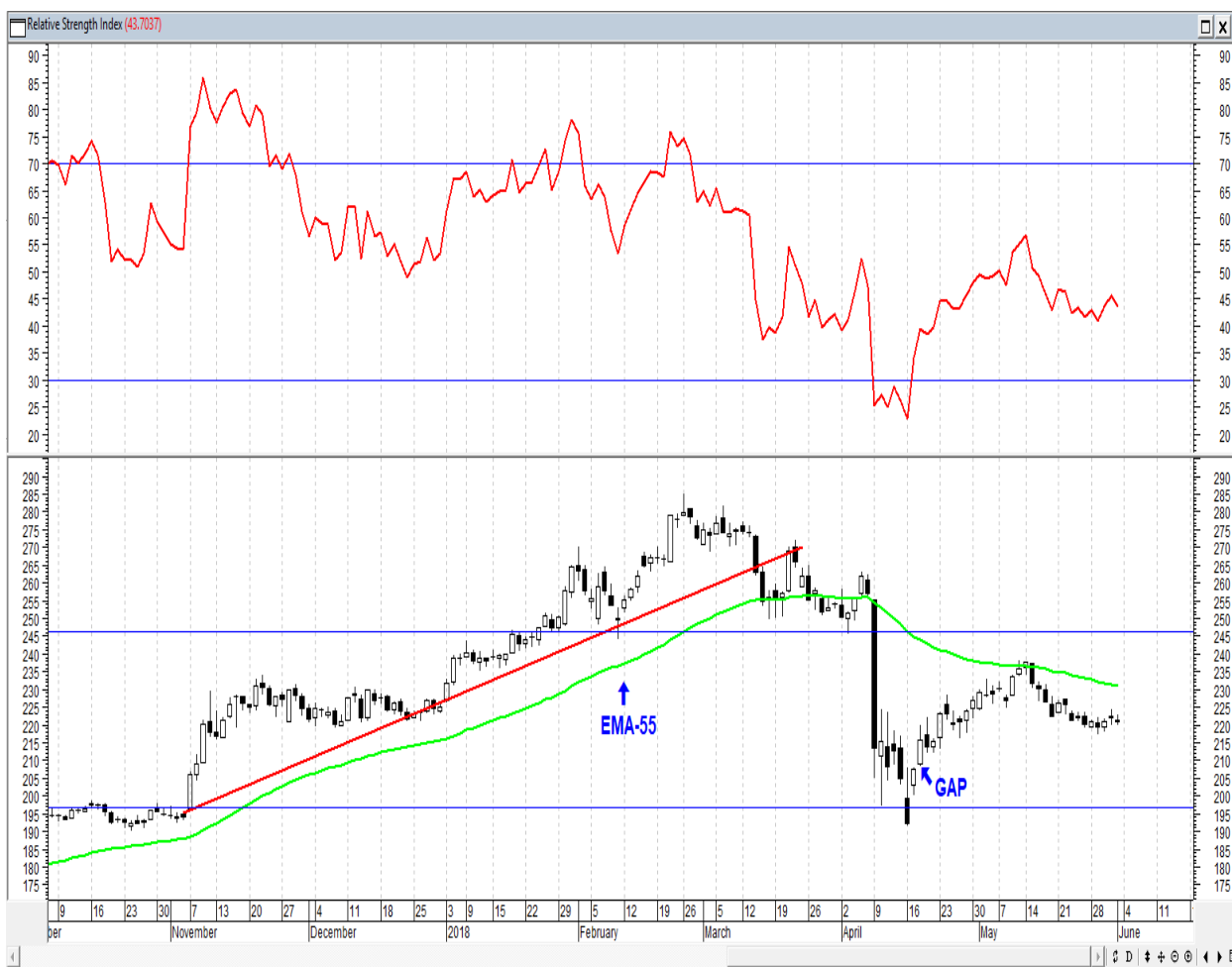
ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

График изменения стоимости акций Газпрома, Сбербанка, ГКМ Норникель, Магнита и «Портфеля УТ» в *



* Акции для сравнения с Портфелем УТ считаются купленными по средневзвешенным ценам 10.05.2018 г.

График акций Сбербанка



TECH ANALYSIS



График акций Газпрома

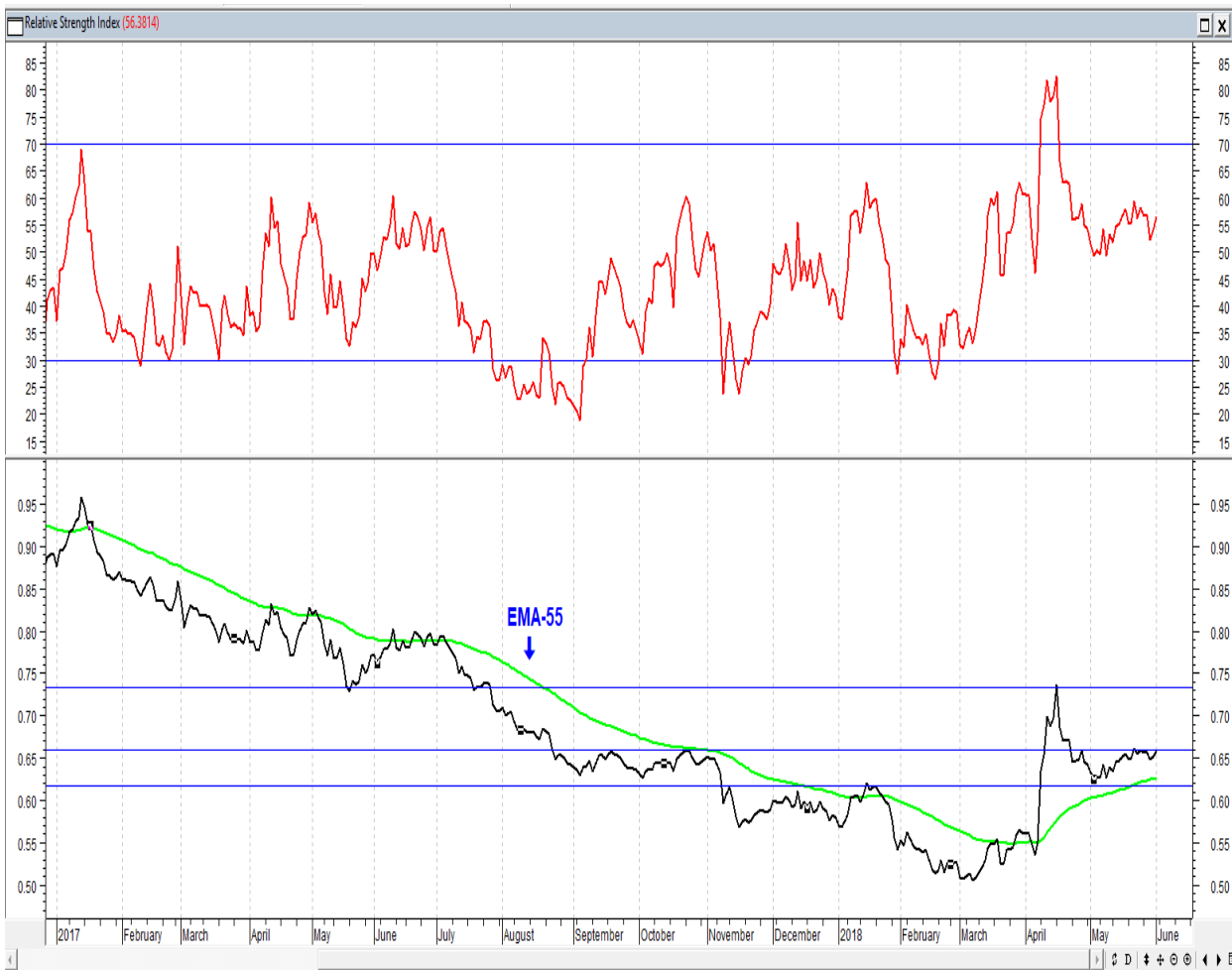


График акций ГМК НорНикель





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 – 10 мая 2018 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

04 июня 2018 г.

ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

ООО «УНИВЕР Капитал»

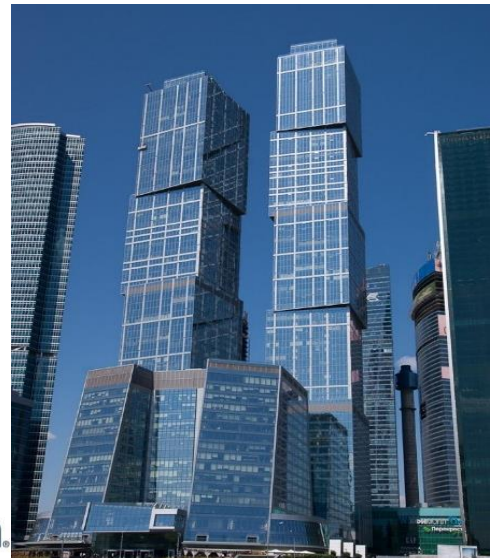
- ✓ Собственный капитал превышает 700 млн RUB;
- ✓ Входит в ТОП-10 операторов Московской Биржи;
- ✓ Торговый оборот на Московской Бирже по итогам 2016г. – более 2,0 трлн. RUB;
- ✓ Участник торгов Московской Биржи, Санкт-Петербургской биржи, Национальной Товарной Биржи, Казахстанской биржи KASE.

Рейтинги

Аудитор



Crowe Horwath



Центральный Офис

123317, г. Москва. Пресненская набережная, дом 8, строение 1, ("Башня Москва" Город Столиц комплекса "Москва-Сити"), 4 этаж

Телефон: (495) 644-11-22 (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

Со-Директор Департамента

брокерского обслуживания
Тарасов Роман
тел.: (495) 644-11-22 доб. 4401
e-mail: rtarasov@univer.ru

Заместитель начальника

Управления продаж
Артем Ключикин
тел.: (495) 644-11-22 доб. 2272
e-mail: akluhin@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.