



УБЕЖДЕННЫЙ ТЕХНАРЬ

Обзор рынка акций Сбербанка, Газпрома, ГКМ НорНикель и Магнита за 14 сентября 2018 года

Рекомендации

Сбербанк. Вчера мы закрыли остатки короткой позиции на Стоп-лоссе (купили 10 000 акций по 176.49). День закрылся огромной белой свечей при резком увеличении объема торгов. В такой ситуации текущая неделя с очень высокой вероятностью закроется белой свечей, что позитивно. Однако мы по-прежнему считаем, что падающий тренд сохраняется. Действительно, скользящая средняя ЕМА-55 продолжает смотреть вниз. Более того, пробит важный уровень поддержки в районе 196 рублей, совпадающий с нижней границей «нисходящего треугольника», что сулит цель в район 160 рублей. При этом не стоит уповать на то, что российские акции относительно Нефти Brent сейчас сильно недооценены (примерно на 24.8%). Так, «расчетное» значение ($PTC=18.5 \cdot \text{Брент}$) составляет $78,35 \cdot 18,5 = 1449.5$ пункта, а биржевое значение находится около 1089.7 пункта. Тем не менее, не стоит ждать быстрого устранения этой недооцененности. Действительно, российские акции оставались значительно недооцененными в период с 2011 по 2015 годы, то есть, около четырех лет.

Газпром. Котировки не смогли закрепиться около уровня сопротивления в районе 154 рублей, и день закрылся черной свечей. Однако недельная свеча почти наверняка выйдет белой, что должно способствовать продолжению роста. В такой ситуации увеличивается вероятность зарождения долгосрочного растущего тренда и рост в район 170 рублей.

ГМК НорНикель. Четвертая подряд белая свеча, и котировки приближаются к максимумам года в районе 11 800 рублей. При этом цены на акции по-прежнему превышают уровень скользящей средней ЕМА-89, которая все увереннее смотрит вверх. В такой ситуации сигналов к развороту вниз пока не наблюдается.

Магнит. Неприятная волчкообразная свеча при росте объема торгов. В такой ситуации котировки остались выше уровня поддержки, образованного минимумами года. При этом цены на акции по-прежнему ниже ЕМА-55, которая уверенно смотрит вниз, что говорит о наличии падающего тренда.

1. Рынок торгуется **повышением** цен ко вчерашнему закрытию (выше **183.5/153.5/(11637)<4070>**), в начале торгов **183.5-190.6/153.5-157.0/(11637-11750)<4070-4195>** (вероятно):

- удерживать длинные позиции;
- не открывать новые позиции.

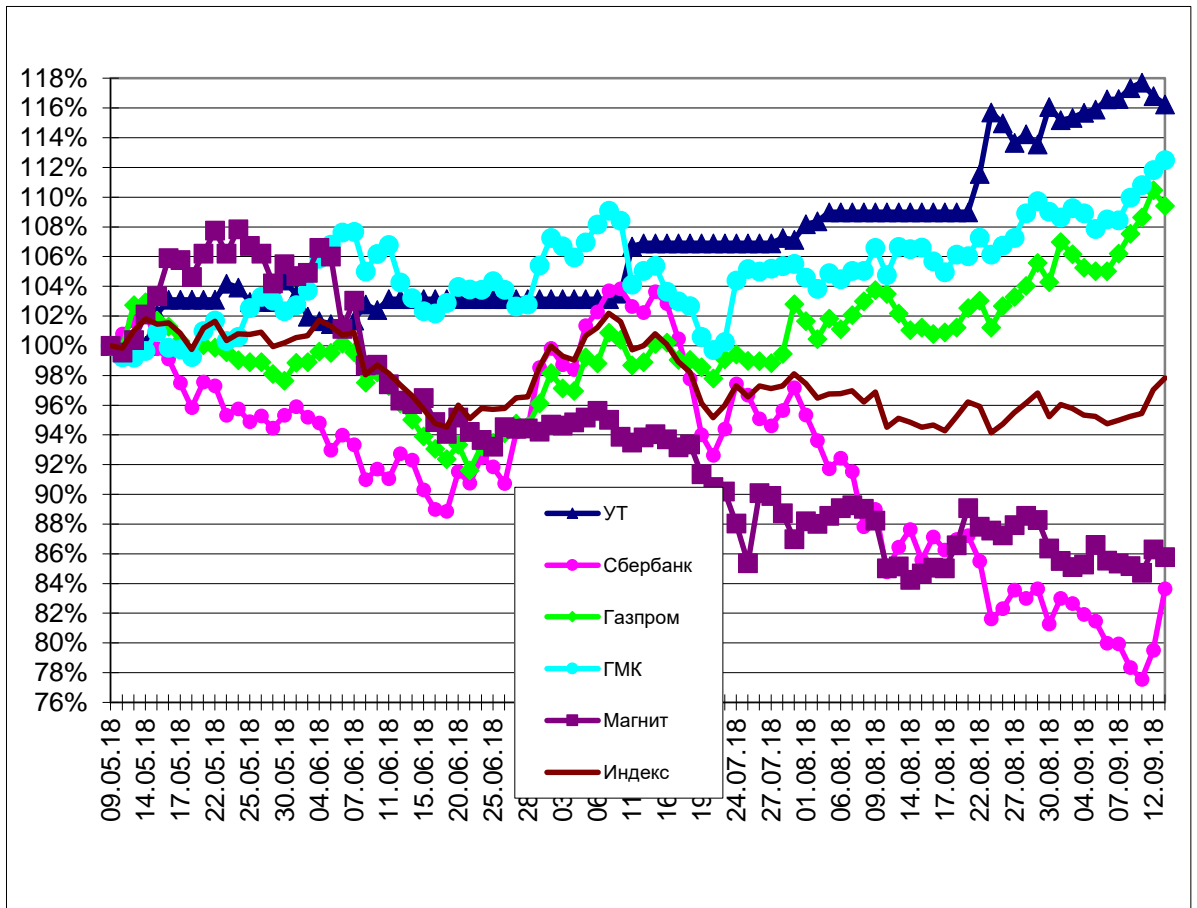
2. Рынок открывается с **разрыва вверх** (выше **189.1/155.9/(11677)<4162>**) и торгуется выше **190.6/157.0/(11750)<4195>**(маловероятно):

3. Рынок торгуется **понижением** цен ко вчерашнему закрытию (ниже **183.5/153.5/(11637)<4070>**), в начале торгов **183.5-173.1/153.5-151.8/(11637-11440)<4070-4020>** (возможно):

- длинные позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить **Стоп-лосс** около **/151.7/(11370)**;
- не открывать новые позиции;
- удерживать короткие позиции (если есть).

4. Рынок открывается с **разрыва вниз** (ниже **174.4/152.9/(11519)<4056>**) и торгуется ниже **173.1/151.8/(11440)<4020>**(маловероятно):

5. **Газпром/Сбербанк:** соотношение составляет **0.837**, резко снизившись от максимальных значений с января прошлого года. При этом «медвежьего» расхождения не наблюдается. В такой ситуации маловероятно, что растущий тренд так просто закончится, но коррекция может занять еще какое-то время.



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

График акций Сбербанка





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 – 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.



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 Ключкин
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 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.