



УБЕЖДЕННЫЙ ТЕХНАРЬ

Обзор рынка акций Сбербанка, Газпрома, ГМК НорНикель и Магнита за 14 июля 2017 года

Рекомендации

Сбербанк. Первая черная свеча за шесть торговых сессий. При этом разрыв вверх среды на уровне 157 рублей остается незакрытым, а цены на акции закрепились выше уровня скользящей средней ЕМА-55. Последний факт мог 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 15,2%). Так, «расчетное» значение ($PTC=18.5 \cdot \text{Брент}$) составляет $48.30 \cdot 18,5=893.6$ пункта, а биржевое значение находится около 1029.0 пункта. В такой ситуации падение выглядит более вероятно.

Газпром. Рост продолжился, и котировки остались выше уровня прохождения скользящей средней ЕМА-55. Мы считаем, что пока нет предпосылок для закрепления выше этого уровня. В такой ситуации не исключаем «шорта».

ГМК НорНикель. Чередование вариантов 1-3, и мы открыли короткую позицию (продали 350 акций в среднем по 8986.2). День закрылся черной свечей, и «шорт» перенесен на сегодня. При этом котировки снова опустились ниже уровня скользящей средней ЕМА-89. Таким образом, мы склонны считать, что сейчас развивается волна «4» глобального растущего тренда, и она хоть и близка к окончанию, но еще не закончена. В такой ситуации высока вероятность еще одного витка умеренного падения ниже 8 000 рублей. Таким образом, постараемся удержать короткую позицию, но не будем забывать о Стоп-лоссе, так как волна «5» может привести котировки выше 12 000 рублей

Магнит. Хорошая белая свеча. При этом в последние два месяца котировки колеблются около уровня скользящей средней. В такой ситуации мы считаем, что после небольшого падения надо искать возможность для покупки.

1. Рынок торгуется **повышением** цен ко вчерашнему закрытию (выше **160.0/125.6/(8496)<9340>**), в начале торгов **160.0-163.9/125.6-126.8/(8496-8680)<9340-9615>** (вероятно):

- удерживать длинные позиции;
- не открывать новые позиции;
- короткие позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить **Стоп-лосс** около **161.3(8580)**.

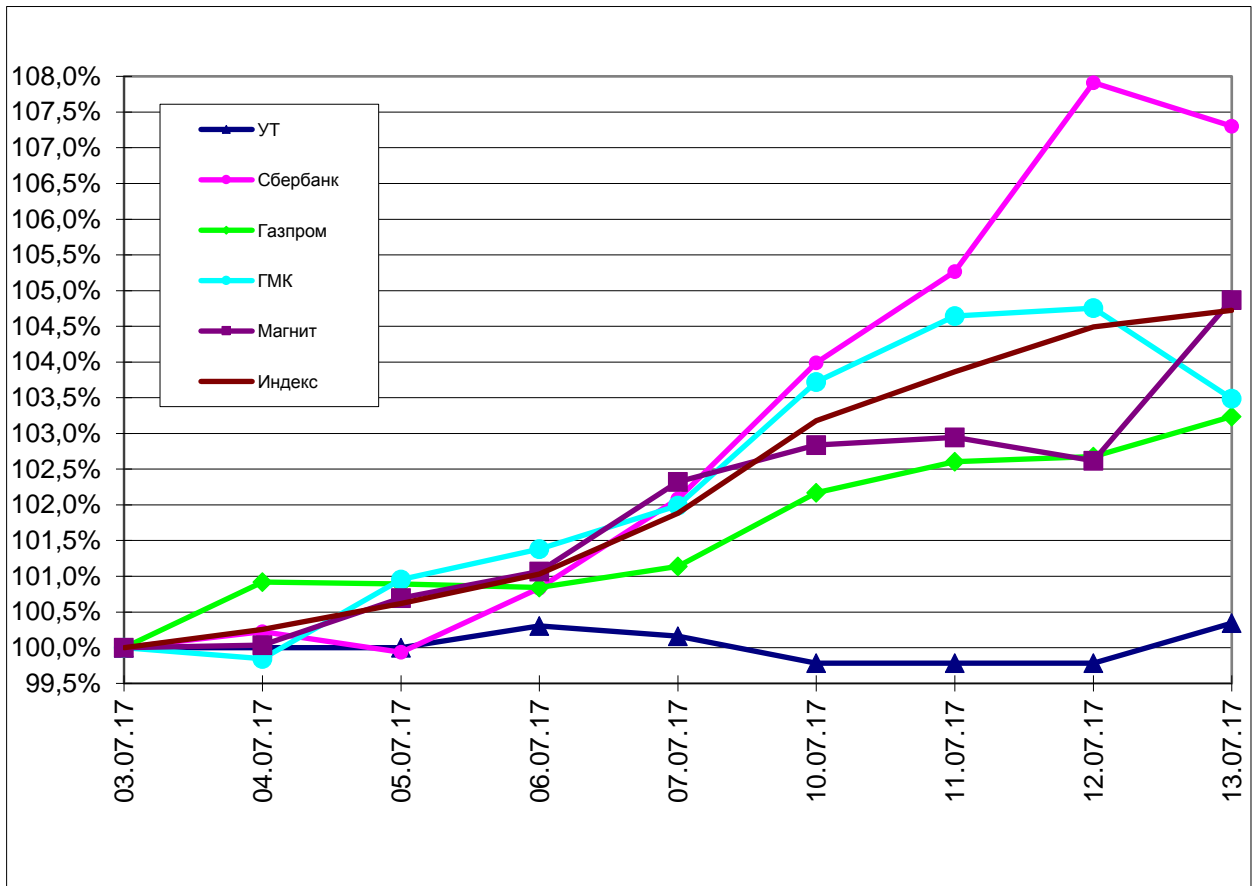
2. Рынок открывается с **разрыва вверх** (выше **162.7/126.0/(8623)<9552>**) и торгуется выше **163.9/126.8/(8680)<9615>** (маловероятно):

3. Рынок торгуется **понижением** цен ко вчерашнему закрытию (ниже **159.9/125.5/(8496)<9340>**, в начале торгов **159.9-157.2/125.5-123.8/(8496-8360)<9340-9285>** (возможно):

- длинные позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить **Стоп-лосс** около **154.2/122.7/(8420)<9320>**;
- не открывать длинные позиции;
- можно открывать короткие позиции в **Газпроме** при чередовании вариантов 1-3, а **Стоп-лосс** около **/126.5/**;
- удерживать короткие позиции.

4. Рынок открывается с **разрыва вниз** (ниже **158.3/124.6/(8417)<9348>**) и торгуется ниже **157.2/123.8/(8360)<9285>**(маловероятно):

5. **Газпром/Сбербанк:** соотношение составляет **0.759** (с учетом дивидендов Сбербанка), оставаясь ниже уровня ЕМА-55. Таким образом, падающий тренд продолжается.



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

График акций Сбербанка





УНИВЕР
капитал

14 июля 2017 г.

ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

График акций Газпрома



График акций ГМК НорНикель



TECH ANALYSIS



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

14 июля 2017 г.

ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

ООО «УНИВЕР Капитал»

- Входит в Инвестиционную группу «УНИВЕР», которая осуществляет инвестиционную деятельность на фондовом рынке с 1995 года.
- Член Национальной Ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР).
- Участник торгов «Московской Биржи» и «Санкт-Петербургской биржи».

Рейтинги



Аудитор



Центральный Офис

123317, 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: univer@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 № 077-12601-100000 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 № 077-12604-010000 от 09 октября 2009 года, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия – без ограничения срока действия.

Лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 077-12895-000100 от 02.02.2010 г., выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия - бессрочная.

Лицензия на заключение биржевым посредником в биржевой торговле договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар № 1515 от 01.07.2010 г., выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия - без ограничения срока действия.

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. Специальные исследования, направленные 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.