



УБЕЖДЕННЫЙ ТЕХНАРЬ

Обзор рынка акций Сбербанка, Газпрома, ГМК НорНикель и Магнита за 11 сентября 2017 года

Рекомендации

Сбербанк. Пятничный рост привел не только к тому, что верхний «хвост» свечи 31 августа был превышен, но и к новому историческому максимуму. Однако бумага перестала быть сильнее рынка, да и конфигурация последних свечей не самая оптимистичная. При этом российские акции относительно Нефти Брент значительно переоценены (примерно на 12,6%). Так, «расчетное» значение ($PTC=18.5 \cdot \text{Брент}$) составляет $54.05 \cdot 18,5=999.9$ пункта, а биржевое значение находится около 1126.0 пункта. В такой ситуации коррекция может начаться в любой момент.

Газпром. Рост при увеличении объема торгов продолжается. В такой ситуации мы продолжаем держать небольшую длинную позицию. При этом котировки немного превысили уровень прохождения скользящей средней ЕМА-55 и уровень сопротивления в районе 116 рублей. В такой ситуации, мы продолжаем верить в закрытие дивидендного разрыва на уровне 124.5 и попробуем удержать «лонг».

ГМК НорНикель. Конфигурация последних свеч сильно похожа на коррекционную. При этом котировки опустились ниже уровня сопротивления в районе 9 700 рублей. Тем не менее, скользящая средняя ЕМА-89 уверенно смотрит вверх, а «медвежьего» расхождения не наблюдается. В такой ситуации все меньше сомнений, что сейчас развивается волна «5», которая может привести цены на акции выше 12 000 рублей.

Магнит. Коррекция при объеме торгов, возвращающемся к нормальному значению, продолжается. При этом котировки остаются ниже уровня сопротивления в районе 10700 рублей, но значительно выше уровня скользящей средней ЕМА-55, которая только недавно начала смотреть вверх после четырех месяцев диапазона. Последнее обстоятельство может означать зарождение нового сильного повышательного тренда, который может продлиться еще 2-3 месяца.

1. Рынок торгуется **повышением** цен ко вчерашнему закрытию (выше $185.9/120.4/(9675)<10527>$), в начале торгов $185.9-188.9/120.4-121.3/(9675-9880)<10527-10755>$ (вероятно):

- удерживать длинные позиции;
- не открывать новые позиции.

2. Рынок открывается с **разрыва вверх** (выше $187.5/120.5/(9819)<10694$) и торгуется выше $188.9/121.3/(9880)<10755>$ (маловероятно):

3. Рынок торгуется **понижением** цен ко вчерашнему закрытию (ниже $185.9/120.3/(9675)<10527>$, в начале торгов $185.9-182.3/120.3-117.4/(9675-9550)<10527-10405>$ (возможно):

- длинные позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить **Стоп-лосс** около $182.7/117.7/(9670)<10470>$;
- не открывать длинные позиции;
- можно открывать короткие позиции в **Сбербанке** при чередовании вариантов 1-3, а **Стоп-лосс** около 187.3;
- удерживать короткие позиции.

4. Рынок открывается с **разрыва вниз** (ниже $183.7/118.1/(9608)<10466>$) и торгуется ниже $182.3/117.4/(9550)<10405>$ (маловероятно):

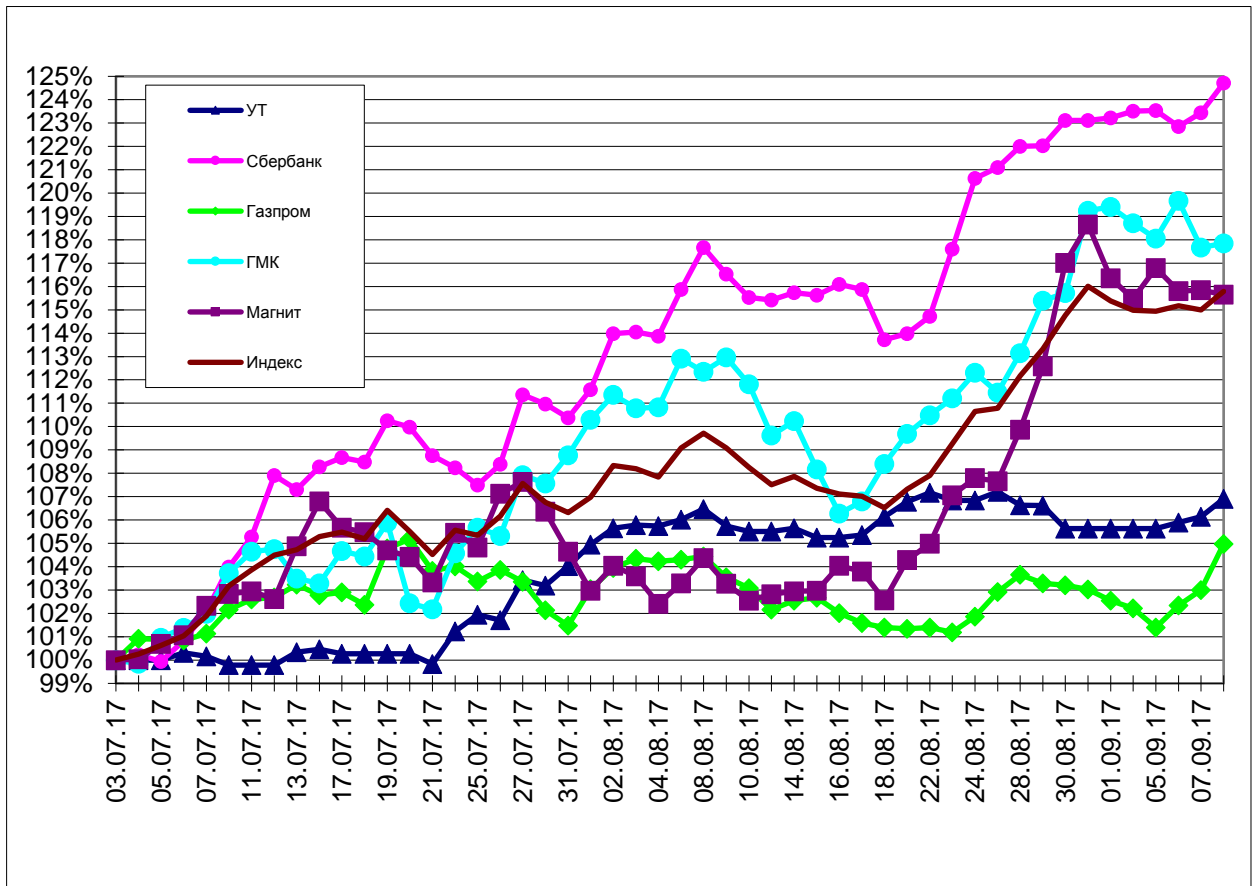
5. **Газпром/Сбербанк:** соотношение составляет **0.647**, оставаясь ниже уровня ЕМА-55 и немного выше исторического минимума. Таким образом, падающий тренд продолжается, но есть первые робкие сигналы о его окончании.



11 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



TECH ANALYSIS



УНИВЕР
капитал

11 сентября 2017 г.

ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

График акций Магнита



График соотношения Газпром/Сбербанк



TECH ANALYSIS



УНИВЕР
капитал

11 сентября 2017 г.

ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

ОПИСАНИЕ РУБРИКИ

Рубрика "Убежденный технар" 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 технар».

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 технар", 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

TECH ANALYSIS



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.