



УБЕЖДЕННЫЙ ТЕХНАРЬ

Обзор рынка акций Сбербанка, Газпрома, ГМК НорНикель и Магнита за 16 мая 2018 года

Рекомендации

Сбербанк. Вчера мы открыли короткую позицию по третьему варианту (продали 20 000 акций по 237.0). День закрылся черной свечей, и позиция перенесена на сегодня. При этом котировки опустились ниже уровня скользящей средней ЕМА-55, которая служит уровнем сопротивления. В такой ситуации продолжаем считать, что сейчас развивается падающий тренд. Однако российские акции относительно Нефти Брент сейчас сильно недооценены (примерно на 18.6%). Так, «расчетное» значение ($PTC=18.5 \cdot \text{Брент}$) составляет $78,20 \cdot 18,5 = 1446.7$ пункта, а биржевое значение находится около 1177.8 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. После неприятной молотообразной свечи котировки предсказуемо снизились. Таким образом, уровень сопротивления в районе 151 рубля, совпадающий с максимумами января, остался не преодолен. В такой ситуации шансы на реализацию фигуры «двойной верх» значительно выросли.

ГМК НорНикель. Белая свеча, и котировки пытаются закрепиться выше уровня скользящей средней ЕМА-89. Однако недельная свеча вышла неприятной черной. В такой ситуации мы продолжаем считать, что нас может ждать длительное снижение в рамках волн С, которое может обвалить котировки в район 7 800 рублей. Однако стоит помнить, что волна В достаточно коварна и может продолжаться значительное время.

Магнит. Еще одна белая свеча, и котировки превысили уровень скользящей средней ЕМА-55. В такой ситуации картина по-прежнему похожа на «двойное дно», и нас может ждать зарождение растущего тренда цели которого находятся выше 5 500 рублей.

1. Рынок торгуется **повышением** цен ко вчерашнему закрытию (выше $231.4/149.2/(10915)<5045>$), в начале торгов $231.4-239.5/149.2-151.9/(10915-11010)<5045-5140>$ (вероятно):

- удерживать длинные позиции;
- не открывать новые позиции;
- короткие позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить **Стоп-лосс** около $234.3/150.8/$;

2. Рынок открывается с **разрыва вверх** (выше $237.6/150.8/(10940)<5100>$) и торгуется выше $239.5/151.9/(11010)<5140>$ (маловероятно):

3. Рынок торгуется **понижением** цен ко вчерашнему закрытию (ниже $231.4/149.2/(10915)<5045>$), в начале торгов $231.4-228.5/149.2-147.0/(10915-10595)<5045-4920>$ (возможно):

- длинные позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить **Стоп-лосс** около $225.2/146.7/<4870>$;
- не открывать новые позиции;
- можно открывать короткие позиции, а **Стоп-лосс** около $239.8/152.3/$;
- удерживать короткие позиции (**Сбербанк** можно закрыть в диапазоне $228.6-229.1$).

4. Рынок открывается с **разрыва вниз** (ниже $230.3/147.9/(10660)<4958>$) и торгуется ниже $228.5/147.0/(10595)<4920>$ (маловероятно):

5. **Газпром/Сбербанк:** соотношение составляет **0.645**, оставаясь выше уровня скользящей средней ЕМА-55, которая только недавно развернулась вверх. В такой ситуации высока вероятность скорого окончания понижательной коррекции и возобновления роста. При этом уровень поддержки находится в районе 0.62, а сопротивления – 0.66.

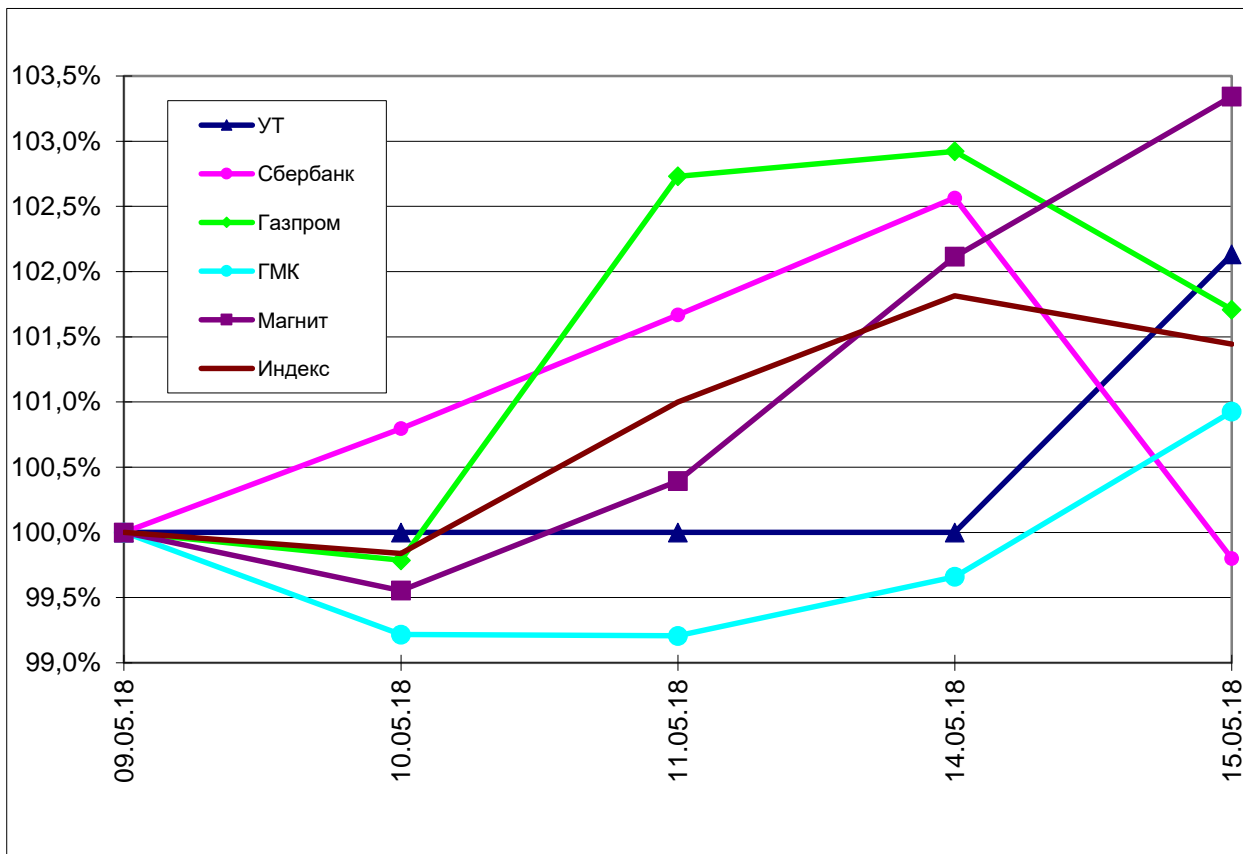


УНИВЕР
капитал

16 мая 2018 г.

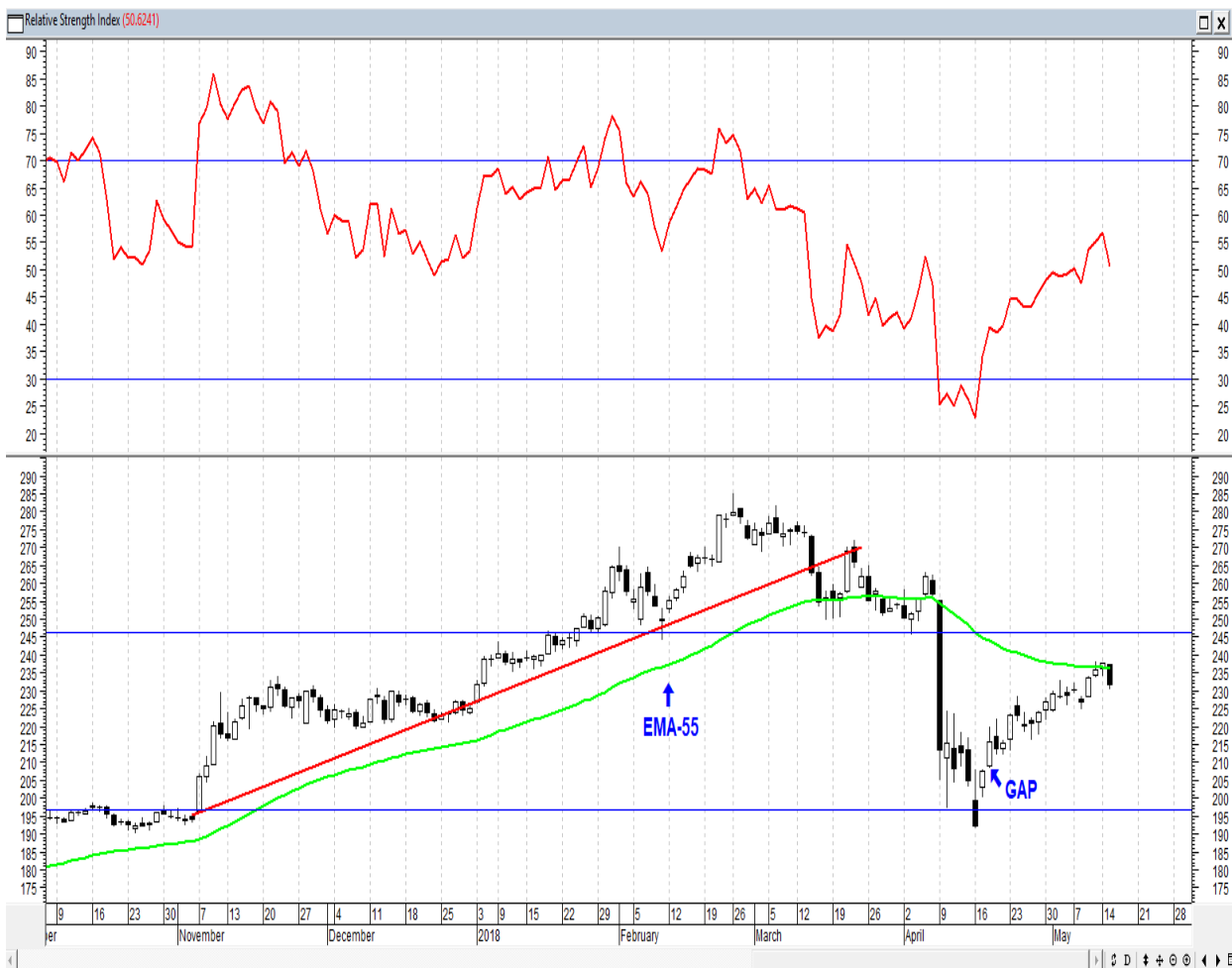
ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

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



* Акции для сравнения с Портфелем УТ в прошлом цикле считаются купленными по средневзвешенным ценам 10.01.2018 г.

График акций Сбербанка



TECH ANALYSIS



График акций Газпрома



График акций ГМК НорНикель



TECH ANALYSIS

УНИВЕР
капитал



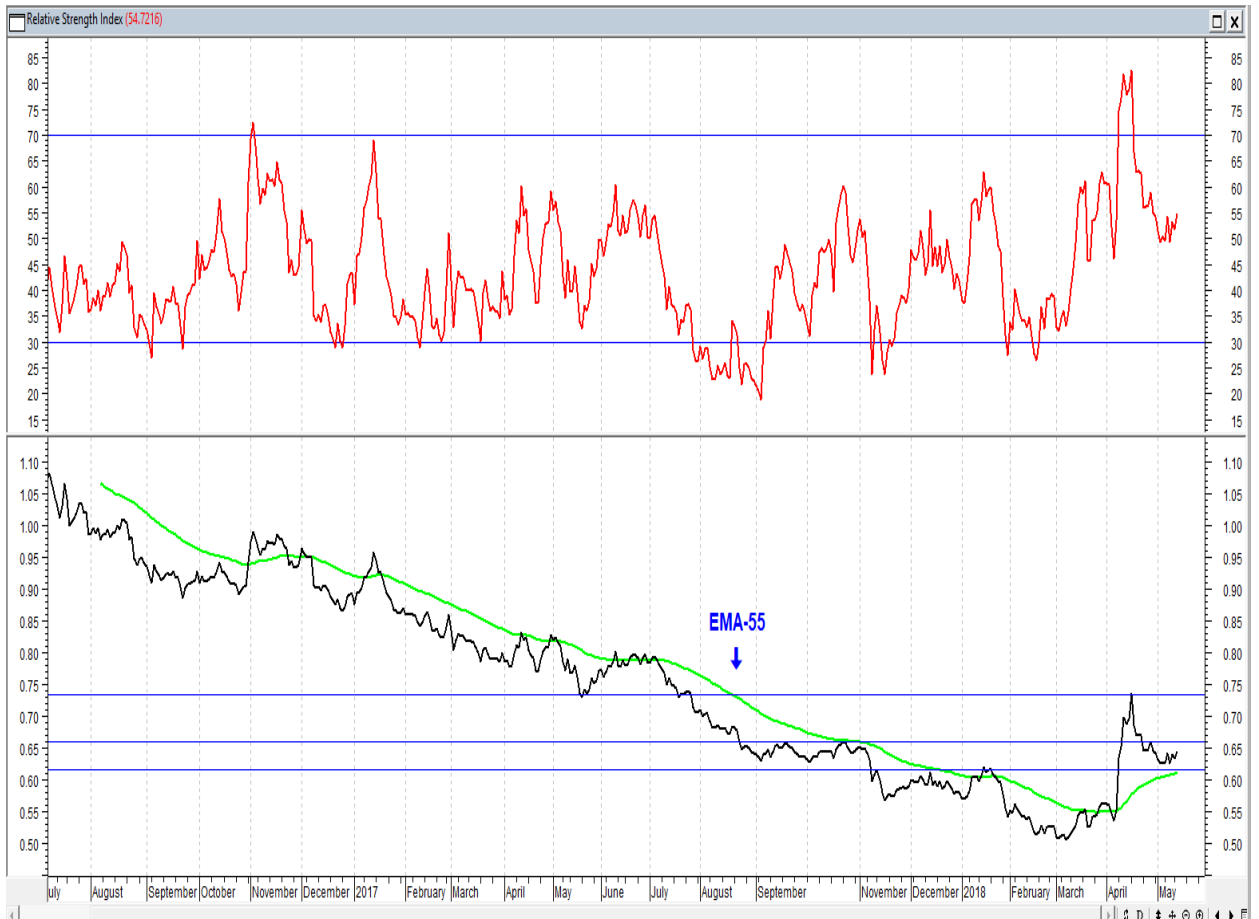
16 мая 2018 г.

ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

График акций Магнита



График соотношения Газпром/Сбербанк



TECH ANALYSIS

УНИВЕР
капитал



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 – 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 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.



УНИВЕР
капитал

16 мая 2018 г.

ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

ООО «УНИВЕР Капитал»

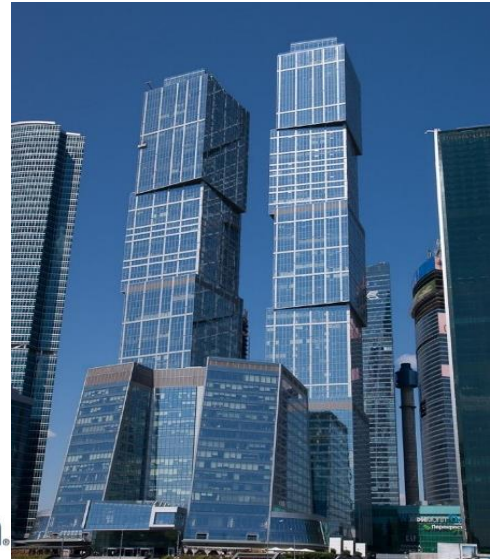
- ✓ Собственный капитал превышает 700 млн RUB;
- ✓ Входит в ТОП-10 операторов Московской Биржи;
- ✓ Торговый оборот на Московской Бирже по итогам 2016г. – более 2,0 трлн. RUB;
- ✓ Участник торгов Московской Биржи, Санкт-Петербургской биржи, Национальной Товарной Биржи, Казахстанской биржи KASE.

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 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.