

Дневной теханализ “голубых фишек”

Обобщающая таблица рекомендаций 09/10/2018

Индекс Мосбиржи стремится снова подойти к 2500, вопрос удержится ли сег. выше 2468 и не откроется ли в среду негативно?. Риски отката оцениваем до 2432. Среднесрочная цель роста пока удерживается на 2558.

Бумага	Цена	Рекомендация	Поддержка	Сопrotивление	Стоп-лосс дальний	Стоп-лосс ближний
Алроса	104	Продавать	101,28	105	107,37	105,28
Газпром	171,81	Нейтрально (относительно перекуплена)	170,43	176		
ГМК Норникель	11321	Накапливать	11227	11506		11189
Лукойл	4966	Сокращать	4941	5012		5013
Мос.биржа	95,32	Продавать	94,13	96,15	101,26	96,29
МТС	269,9	Продавать	269,25	275,1	279,35	278,1
Роснефть	479,45	Продавать	475,75	503	522,8	515,9
Сбербанк об.	191,85	Накапливать	184,56	198,3		182,95
Северсталь	1089,9	Сокращать	1078,7	1115		1115,3
СургутНГ пр.	37,75	Сокращать	37,2	38		38,05
Распадская	123,11	Сокращать (относительно перекуплена)	121,12	126		закр. выше 126

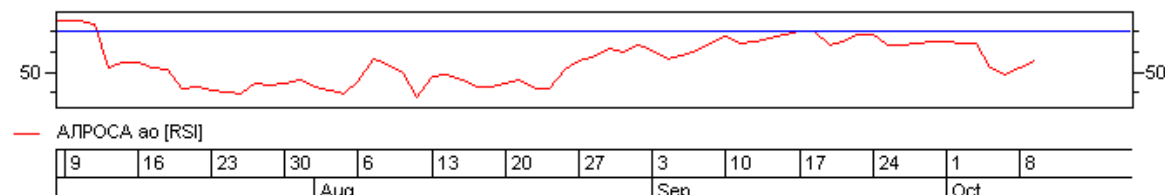
Пояснения к таблице смотрите ниже текста с графиками



Мобильное приложение **ВТБ Мои Инвестиции** –
 Ваш личный советник по инвестициям в смартфоне



Алроса



По акциям Алросы заявлен негативный сценарий коррекции - цель вниз А 99,84 от сопр. 106,92 и 102,11 от сопр.104,63. Возможная цель отскока 104,97 от подд.103. (дивид. за первое полугодие 5,93 р. на акцию, последний день торговли с дивидендами 11 окт.2018). В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции теперь наблюдается спад позитива (возможный знак усталости аптренда).

Потенциальная цена продаж 9 октября 104,97

Потенциальная цена покупок 9 октября 103,64-102,11

Рекомендация: продавать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 2 октября) располагаются 9 октября на 105,28

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 4 октября) располагаются 9 октября на 107,37

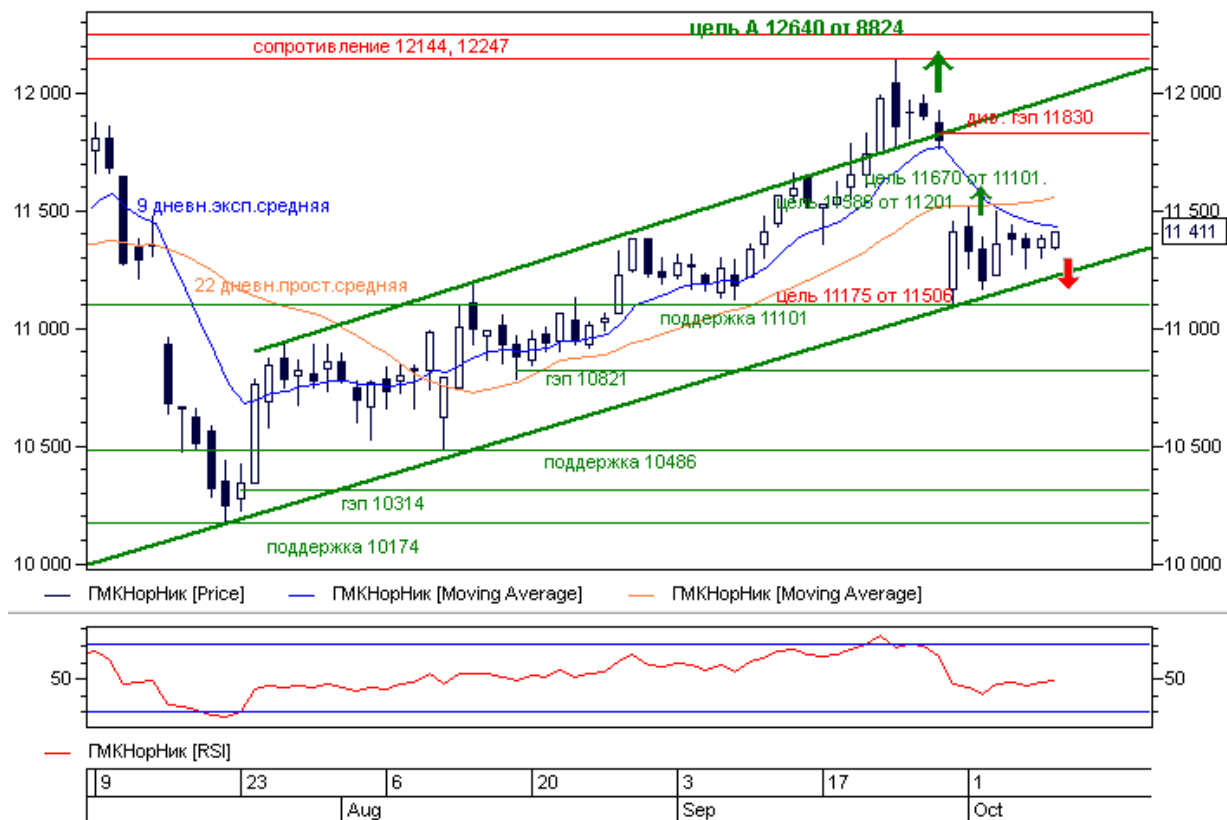
Газпром



Акции Газпрома вышли на уровни выше 170р в состоянии относительной перекупленности. Позитивный сценарий вверх дальнейшая цель вверх А 188,6 от подд.162,77, (попутно 172,71 от подд.166,52 исполнена 8 окт.). В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост позитива (настроения аптренда)
Потенциальная цена покупок 9 октября 170,08
Потенциальная цена продаж 9 октября выше 172,83

Рекомендация: нейтрально (относительно перекуплена), но сохраняют актуальность
Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 28 августа) располагаются 9 октября 167,11
Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 28 августа) располагаются 9 октября 166,47

ГМК Норильский никель



Акции Норникеля торгуются и после отсечения дивидендов в июльско-октябрьском повышательном канале. Позитивный сценарий – цель А 12640 от подд.8824, попутная цель вверх 11670 от подд.11101, 11586 от подд.11201. Возможная цель отката 11175 от сопр.11506. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается спад позитива (знак усталости аптренда)

Потенциальная цена покупок 9 октября 11252

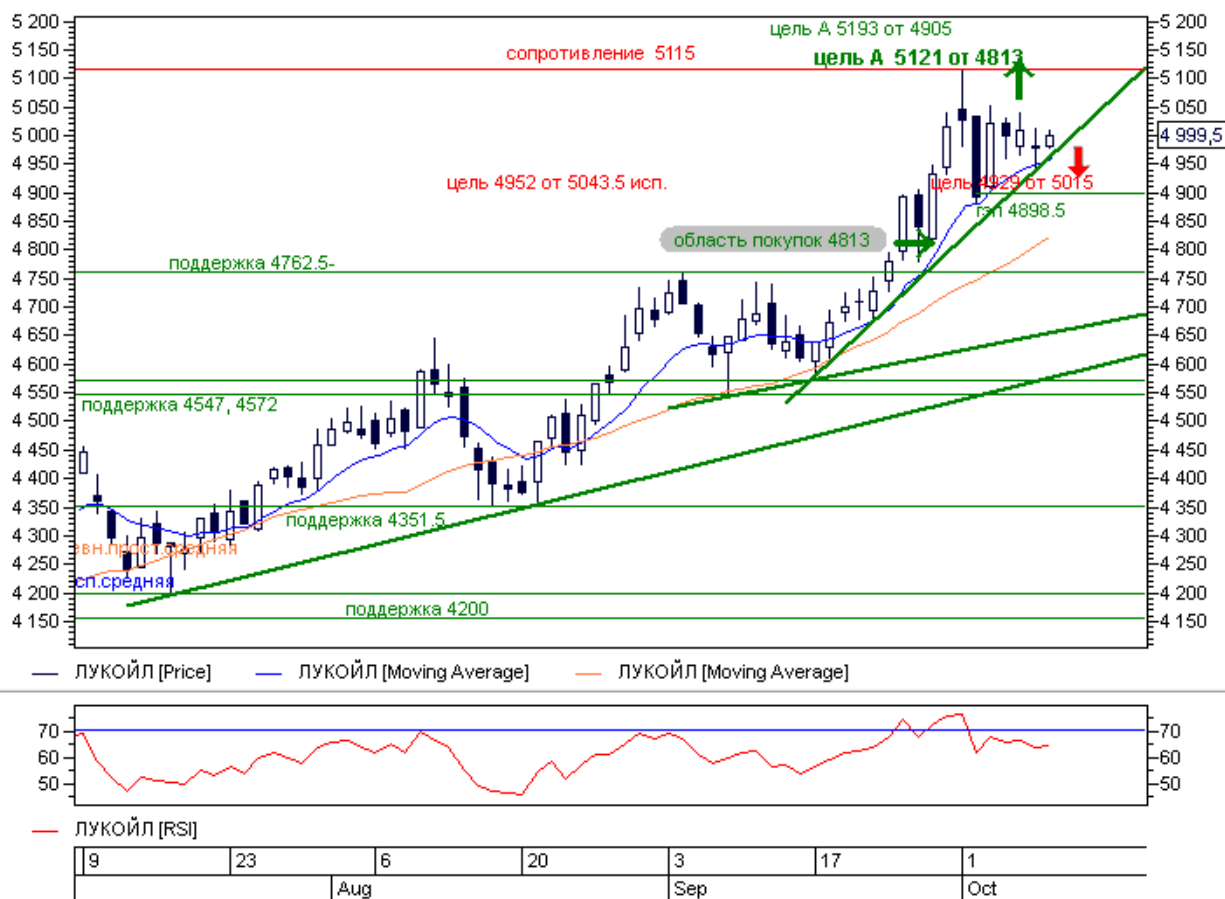
Потенциальная цена продаж 9 октября выше 11348

Рекомендация: накапливать

Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 3 октября) располагаются 9 октября на 11189

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 28 сентября) располагаются 9 октября 11879

Лукойл



Акции Лукойла пытаются закрепиться выше 5000р..Локальная цель отката 4929 от сопр.5015 (цель вниз 4952 от сопр.5043,5 исполнена 8 окт.). Позитивный сценарий цель А вверх 5121 от подд.4813 и далее цель А 5193 от подд.4905. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции теперь наблюдается рост позитива (знак настроений аптренда)

Потенциальная цена покупок 9 октября 4929

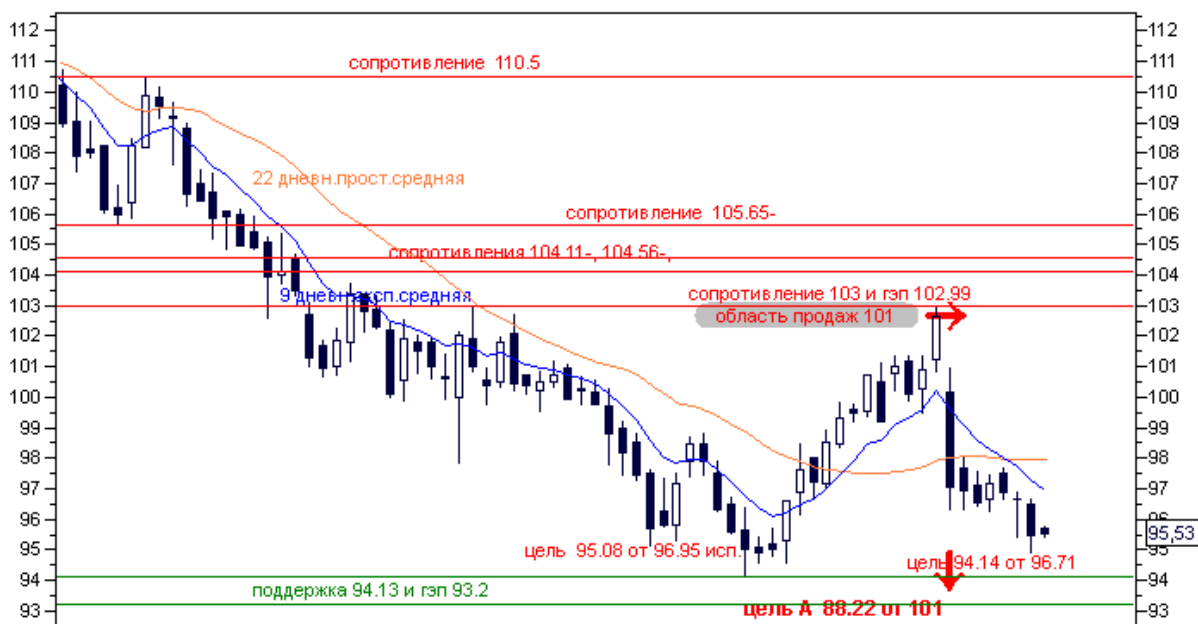
Потенциальная цена продаж 9 октября выше 4985

Рекомендация: сокращать

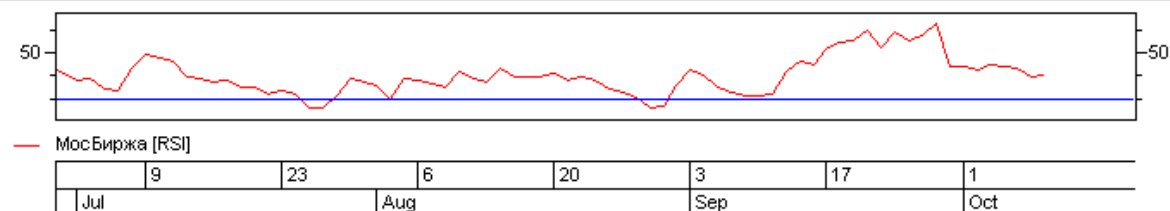
Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 2 октября) располагаются 9 октября 5013

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 20 сентября) находятся 9 октября 4941,5

Московская биржа



— МосБиржа [Price] — МосБиржа [Moving Average] — МосБиржа [Moving Average]



Отказ от полугодовых дивидендов активировал продажи по акции Московской биржи и задал негативный сценарий цель вниз А 88,21 от сопр.101. Попутно вниз 94,14 от сопр.96,71 (цель 95,08 от сопр. 96,95 исполнена 8 окт.). В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается спад негатива (знак усталости даунтренда)

Потенциальная цена покупок 9 октября 94,14

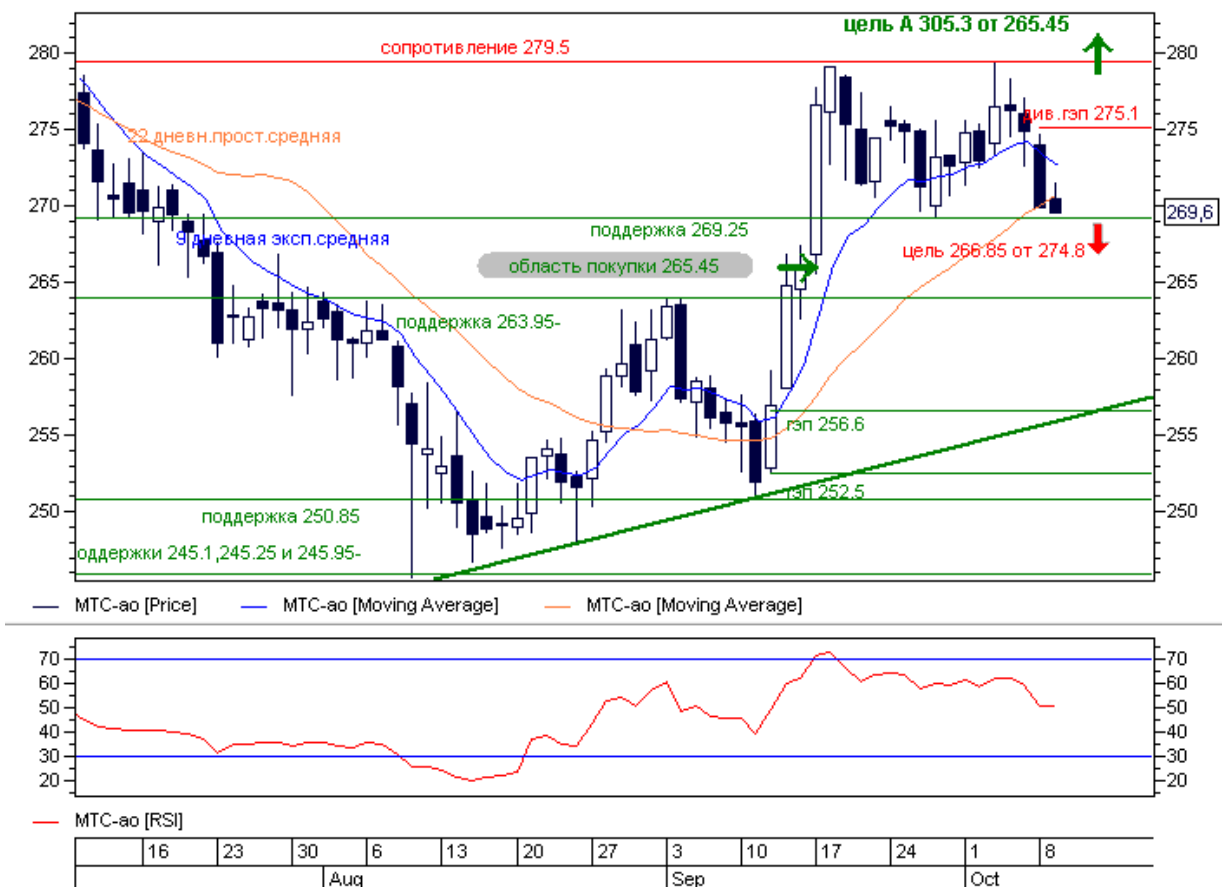
Потенциальная цена продаж 9 октября выше 95,73

Рекомендация: продавать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 28 сентября) располагаются 9 октября на 96,29

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 28 сентября) располагаются 9 октября на 101,26

МТС



Акции МТС второй день торгуются без дивидендов. (дивиденды 2.6 р на акцию, закр. 5 окт.275,1)
 Возможная цель падения 266,85 от сопр.274,8.. Продолжает действовать. Позитивный сценарий.
 Цель А 305,3 от подд.265,45. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост позитива (знак настроений аптренда)

Потенциальная цена покупок 9 октября 266,85

Потенциальная цена продаж 9 октября 272,55

Рекомендация: продавать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 5 октября) находятся 9 октября 278,1

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 8 октября) располагаются 9 октября на 279,35

Роснефть



Акции Роснефти скорректировались из области относительной перекупленности в первый день торгов без дивидендов. (При закрытии 503 и дивид. а/о — 14,58 руб. цена без дивидендов без учета НДС 488,4, с учетом НДС 490,3) Цель дальнейшего отката 465,9 от сопр.492,45.

Обратим внимание, что упругость акции в районе 371р. позволяет выделить долгосрочную цель А вверх 558,65 от подд. 371,4. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост позитива (знак настроений аптренда).

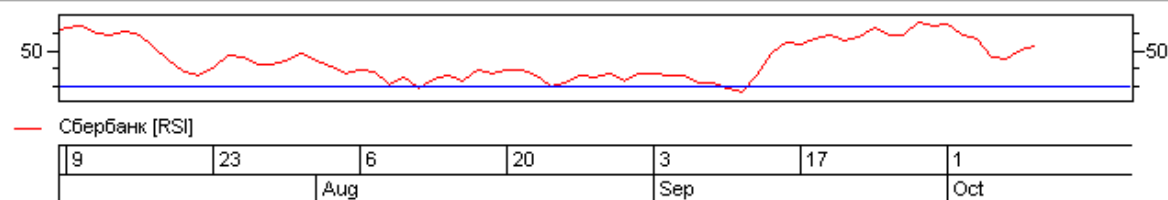
Потенциальная цена продаж 9 октября выше 482,95

Рекомендация:продавать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 5 октября) находятся 9 октября 515,9

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 9 октября) находятся 9 октября 522,8

Сбербанк об.



Акции Сбербанка нашли продавцов выше 200р. Возможная цель дальнейшего отката 179,27 от сопр. 198,19. Возможная цель роста 199,31 от подд. 182,51. "Архивная" часть негативного сценария от 9 апр. вторая фаза цель вниз 128,4 от сопр. 255.3.. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост позитива (знак настроений аптренда).

Рекомендация: накапливать

Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 8 октября) находятся 9 октября на 182,95

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 4 октября) располагаются 9 октября на 203,49

Северсталь



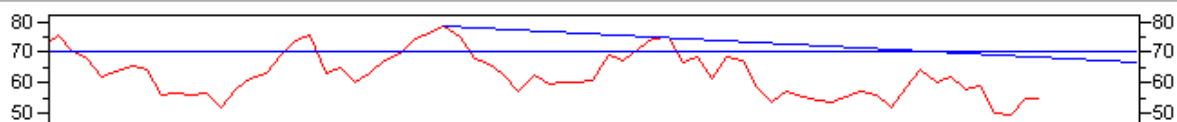
Акции Северстали сумели закрыть дивидендный гэп (закр.1115). Возможная цель роста А 1132,5 от подд.1051,1, цель 1136,2 от подд.1079,2, попутно вверх 1123,2 от подд.1065. Возможная цель отката 1075,5 от сопр.1116, 1076,3 от сопр.1104,7. В среднесрочном плане (на неделю и больше) наблюдается спад позитива (знак возможной усталости аптренда)
 Потенциальная цена покупок 9 октября 1076,3-1075,5
 Потенциальная цена продаж 9 октября 1095,3

Рекомендация сокращать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 5 октября) располагаются 9 октября на 1115,3

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 4 октября) располагаются 9 октября на 1062,7

СургутНГ пр.



9	23	6	20	3	17	1
Aug			Sep		Oct	

Акции Сургут преф скорректировались от двойной вершины в районе 38,6. Заявлен негативный сценарий коррекции цель В 35,24 от сопр. 38,22. Основной Позитивный сценарий: цель В(а) 40,53 от подд 35,815 В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается спад позитива (знак усталости аптренда).

Потенциальная цена продаж 9 октября 37,96

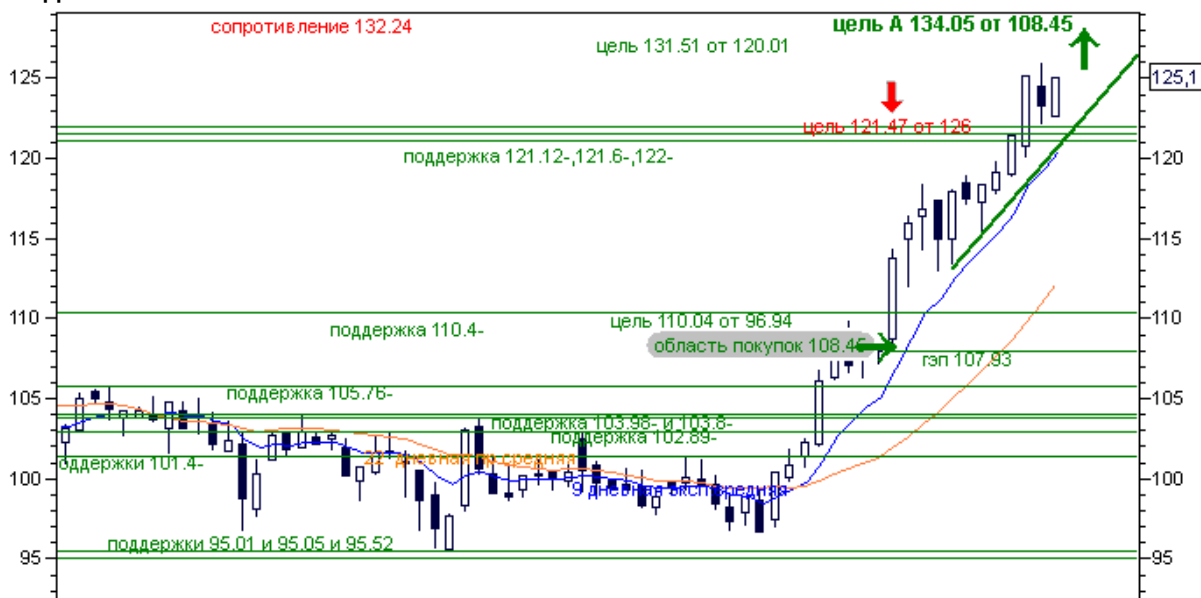
Потенциальная цена покупок 9 октября 37,69

Рекомендация: сокращать

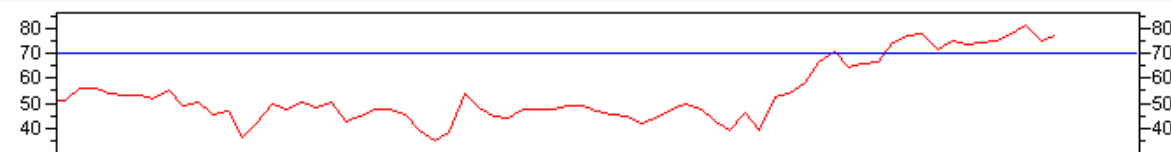
Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 4 октября) находятся 9 октября на 38,05

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 27 сентября) располагаются 9 октября 36,905

Распадская



— Распадская [Price] — Распадская [Moving Average] — Распадская [Moving Average]



— Распадская [RSI]

9	16	23	30	6	13	20	27	3	10	17	24	1	8
Aug							Sep			Oct			

Аптренд акции Распадской привел ее в состояние сильной относительной перекупленности. Заявлена цель А позитивного сценария 134,05 от подд. 108,45, попутно 131,51 от подд.120,01.. Локальная цель отката 121,47 от сопр.126. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается теперь рост позитива (знак настроений аптренда). Потенциальная цена продаж 9 октября 123,78 и выше
Потенциальная цена покупок 9 октября 121,47

Рекомендация: сокращать (относительно перекуплена)

Краткосрочные стопы продавцов располагаются 9 октября- закр.выше 126

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 13 сентября) располагаются 9 октября 119,45

Пояснения к таблице рекомендаций

В таблице технических рекомендаций используется 5 опций – покупать, продавать, накапливать (ранний сигнал на покупку), сокращать (ранний сигнал на продажу) и нейтрально. Цветом обозначены свежие рекомендации.

Для рекомендаций покупать и продавать применяется двойная система стопов – ближний и дальний. При наступлении ближнего стопа (лосса) рекомендация в таблице изменяется на противоположную - сокращать (вместо покупать) или накапливать (вместо продавать) соответственно. В этом случае мы считаем, что получен ранний сигнал на разворот тенденции в противоположную сторону. Если сказать иначе, то накапливать – это рекомендация покупать в условиях даунтренда, а сокращать – это рекомендация продавать в условиях аптренда. При наступлении “дальнего” стопа рекомендация “сокращать” меняется на “продавать”, а “накапливать” на “покупать”. В этом случае мы считаем, что ранний сигнал на разворот тенденции получил подтверждение.

По рекомендациям сокращать и накапливать в таблице указывается только один стоп, поскольку полного подтверждения разворота тенденции еще нет. Дальние (еще не наступившие) стопы в этом случае необходимо искать в тексте теханализа (не в таблице). При рассылке материалов по подписке рекомендуется обращаться для знакомства с ними к постоянному адресу обзора на <http://broker.vtb.ru>

Важная информация и ограничение ответственности

Все модельные портфели, оценки, суждения, инвестиционные идеи и стратегии подготовлены без учета индивидуальных инвестиционных предпочтений и финансовых обстоятельств инвесторов. Департамент брокерского обслуживания банка ВТБ рекомендует инвесторам самостоятельно оценивать потенциальные риски и доходности отдельных инвестиционных стратегий и идей, модельных портфелей, при необходимости обращаясь за помощью к квалифицированным специалистам по инвестициям.

Данный обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не является предложением о купле-продаже. Несмотря на то, что информация, содержащаяся в настоящем обзоре, взята из источников, рассматриваемых как надежные, мы не несем ответственности за точность и полноту указанной информации. Все мнения и оценки, приведенные в данном обзоре, отражают наши взгляды на указанную дату и могут меняться без уведомления. Копирование и распространение информации, содержащейся в настоящем обзоре, возможно лишь с письменного разрешения департамента брокерского обслуживания банка ВТБ.

Банк ВТБ не несет ответственности за результаты инвестиционных решений, принятых Клиентом на основе материалов, предоставляемых Банком.

Банк не гарантирует получение Клиентом дохода и не несет ответственности за возможные убытки Клиента, недополученную прибыль и иные возможные неблагоприятные последствия в результате решений и действий Клиента, основанных на предоставляемых Банком консультациях, модельных портфелях, инвестиционных идеях и стратегиях.

При работе на финансовых рынках инвестор должен учитывать факторы риска самого различного свойства. Ниже перечислены некоторые из них:

- Системные риски - риски, связанные с функционированием системы в целом. Это риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве, в частности в области налогообложения или ограничения инвестиций в отдельные отрасли экономики, общий банковский кризис, дефолт, риск резкого падения курса рубля по отношению к основным мировым валютам. Работая на рынке ценных бумаг, вы изначально подвергаетесь системному риску, уровень которого можно считать неснижаемым (по крайней мере, путем диверсификации) при любых ваших вложениях в ценные бумаги.
- Ценовой риск - риск потерь вследствие неблагоприятных изменений цен.
- Риск ликвидности - возможность возникновения затруднений при продаже или покупке актива по ожидаемой цене в определенный момент времени.
- Риск банкротства эмитента - риск возможности наступления неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены на такую ценную бумагу (акции) или невозможности погасить ее (долговые ценные бумаги).
- Валютный риск - риск потерь вследствие неблагоприятных изменений валютных курсов.
- Процентный риск - риск потерь из-за негативных изменений процентных ставок.
- Отраслевые риски связаны с неблагоприятным функционированием определенной отрасли, что непосредственно сказывается на деятельности занятых в ней компаний, а

значит, и на показателях стоимости выпущенных ими ценных бумаг. Часто негативное состояние такой отрасли передается компаниям из других зависимых отраслей.

- Риск неправомерных действий в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора или депозитария.
- Операционный (технический, технологический, кадровый) риск - риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, электрических и иных систем, а также их неадекватности, из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка ценных бумаг, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, из-за действий (бездействия) персонала и сторонних лиц, в результате воздействия внешних событий, а также при использовании систем удаленного доступа.