

Дневной теханализ “голубых фишек”

Обобщающая таблица рекомендаций 11/10/2018

Индекс Мосбиржи - падение в четверг превысило скорректированную накануне оценку 2382.
 Вопрос после коррекции поэтому - не откроемся ли в пятницу позитивно?

Бумага	Цена	Рекомендация	Поддержка	Сопротивление	Стоп-лосс дальний	Стоп-лосс ближний
Алроса	104,1	Продавать	101,28	105,18	106,86	105,41
Газпром	166,2	Продавать	158,7	166,2	176,95	175,89
ГМК Норникель	11376	Продавать	11101	11435	11818	11650
Лукойл	4901,5	Продавать	4813	4956	5111	5031
Мос.биржа	93,02	Продавать	90,48	93,45	99,49	93,52
Новатэк	1170	Продавать	1089,6	1177,4	1215	1185,9
Роснефть	468,75	Продавать	453,35	475,8	519,65	494,3
Сбербанк об.	189,89	Продавать	182,51	192,45	201,05	196,04
Северсталь	1092,8	Сокращать	1064	1098		1113,3
СургутНГ пр.	37,89	Сокращать	37,2	37,89		37,94
Интер РАО	3,992	Продавать	3,8645	4,04	4,1835	4,067

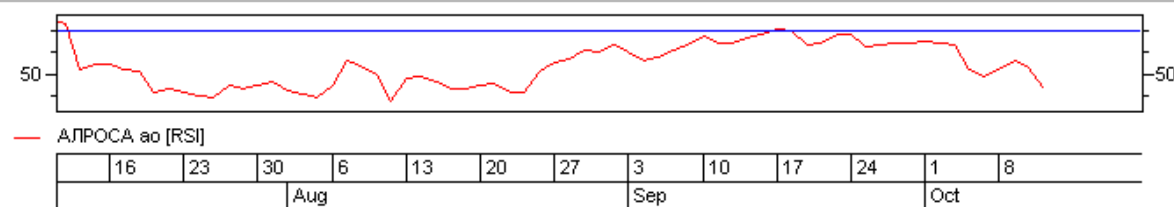
Пояснения к таблице смотрите ниже текста с графиками



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



Алроса



По акциям Алросы перед отсечкой по дивидендам заявлен негативный сценарий коррекции - цель вниз А 99,84 от сопр. 106,92 и 103,81 от сопр.105,45, 103,06 от сопр.105,3. (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 наблюдается спад позитива (возможный знак усталости аптренда).

Потенциальная цена продаж 11 октября 104,55

Потенциальная цена покупок 11 октября 103,06-103,81и ниже

Рекомендация: продавать

Краткосрочные продавцов (позиции развернулись вниз 11 октября) располагаются 11 октября на 105,41

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 4 октября) располагаются 11 октября на 106,86

Газпром



Акции Газпрома скорректировались из состояния относительной перекупленности. Негативный сценарий большого отката А 163 от сопр.176,95 и далее цель А 160,21 от сопр.172,95. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост позитива (настроения аптрэнда)

Потенциальная цена продаж 11 октября 168,69

Рекомендация: продавать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 10 октября) располагаются 11 октября 175,89

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 10 октября) располагаются 11 октября 176,95

ГМК Норильский никель



Акции Норникеля вышли на общем провале из июльско-октябрьского повышательного канала. Позитивный сценарий – цель А 12640 от подд.8824, попутная цель вверх 11670 от подд.11101, (цель 11586 от подд.11201 исполнена 10 окт.). Негативный сценарий: Возможная цель падения 10817 от сопр.11650. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается спад позитива (знак усталости аптренда)

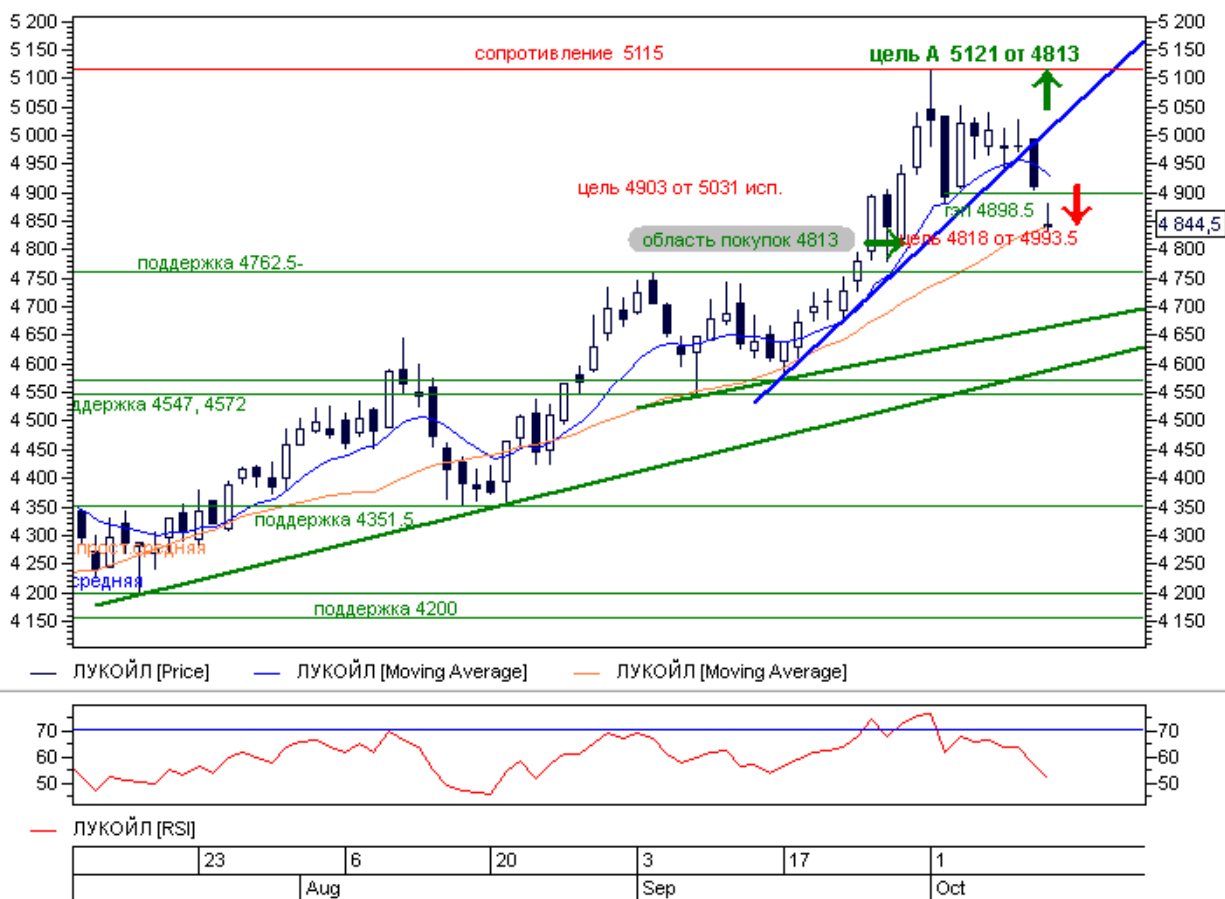
Потенциальная цена продаж 11 октября 11478

Рекомендация: продавать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 11 октября) располагаются 11 октября на 11650

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 28 сентября) располагаются 11 октября 11818

Лукойл



Акции Лукойла откатили от 5000р..Возможная цель дальнейшего падения 4818 от сопр.4993,5. (цель вниз 4903 от сопр.5031 исполнена 10 окт.). Позитивный сценарий цель А вверх 5121 от подд.4813. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции теперь наблюдается рост позитива (знак настроений аптренда)

Потенциальная цена покупок 11 октября 4818

Потенциальная цена продаж 11 октября 4940

Рекомендация: продавать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 2 октября) располагаются 11 октября 5031

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 9 октября) располагаются 11 октября 5111

Московская биржа



Отказ от полугодовых дивидендов активировал продажи по акции Московской биржи и задал негативный сценарий цель вниз А 88,21 от сопр.101 и 89,69 от сопр.96,11. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается спад негатива (знак возможной усталости даунтренда)

Потенциальная цена продаж 11 октября 93,52

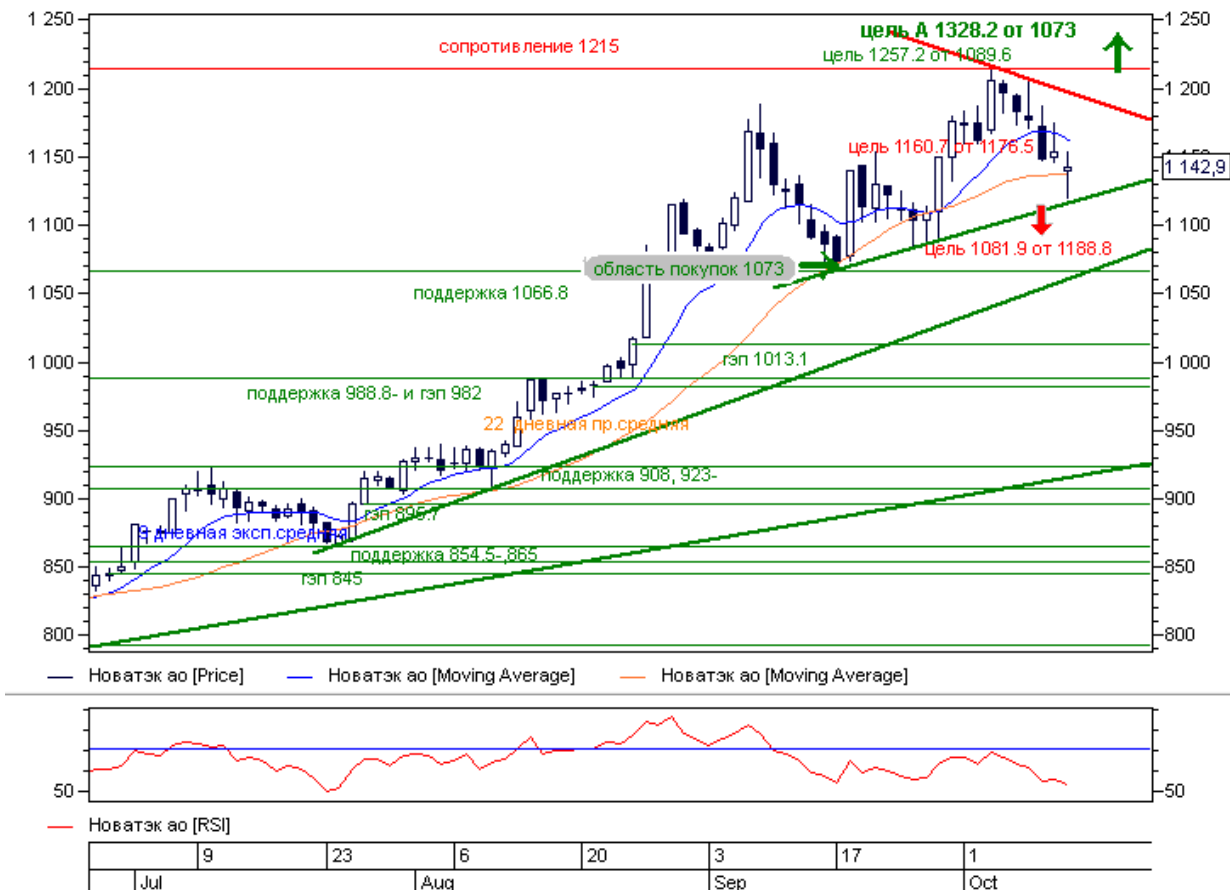
Потенциальная цена покупок 11 октября 92,57 и ниже

Рекомендация: продавать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 28 сентября) располагаются 11 октября на 93,52

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 28 сентября) располагаются 11 октября на 99,49

Новатэк



По акции Новатэк актуален позитивный сценарий цель А 1328,2 от подд.1073, попутная цель 1257,2 от подд.1089,6. Возможная цель отката 1081,9 от сопр.1188,8 , локально вниз 1160,7 от сопр. 1176,5. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается спад позитива (знак усталости аптренда).

Потенциальная цена покупок 11 октября 1160,7 и ниже

Рекомендация: сокращать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 5 октября) находятся 11 октября 1185,9

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 11 октября)) находятся 11 октября 1215

Роснефть



Акции Роснефти ушли в коррекцию после отсечения дивидендов. Цель дальнейшего отката 465,9 от сопр.492,45, 464,35 от сопр.483,7, 460,55 от сопр.475,8. 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 теперь наблюдается спад позитива (знак возможной усталости аптренда).

Потенциальная цена продаж 11 октября 471,15

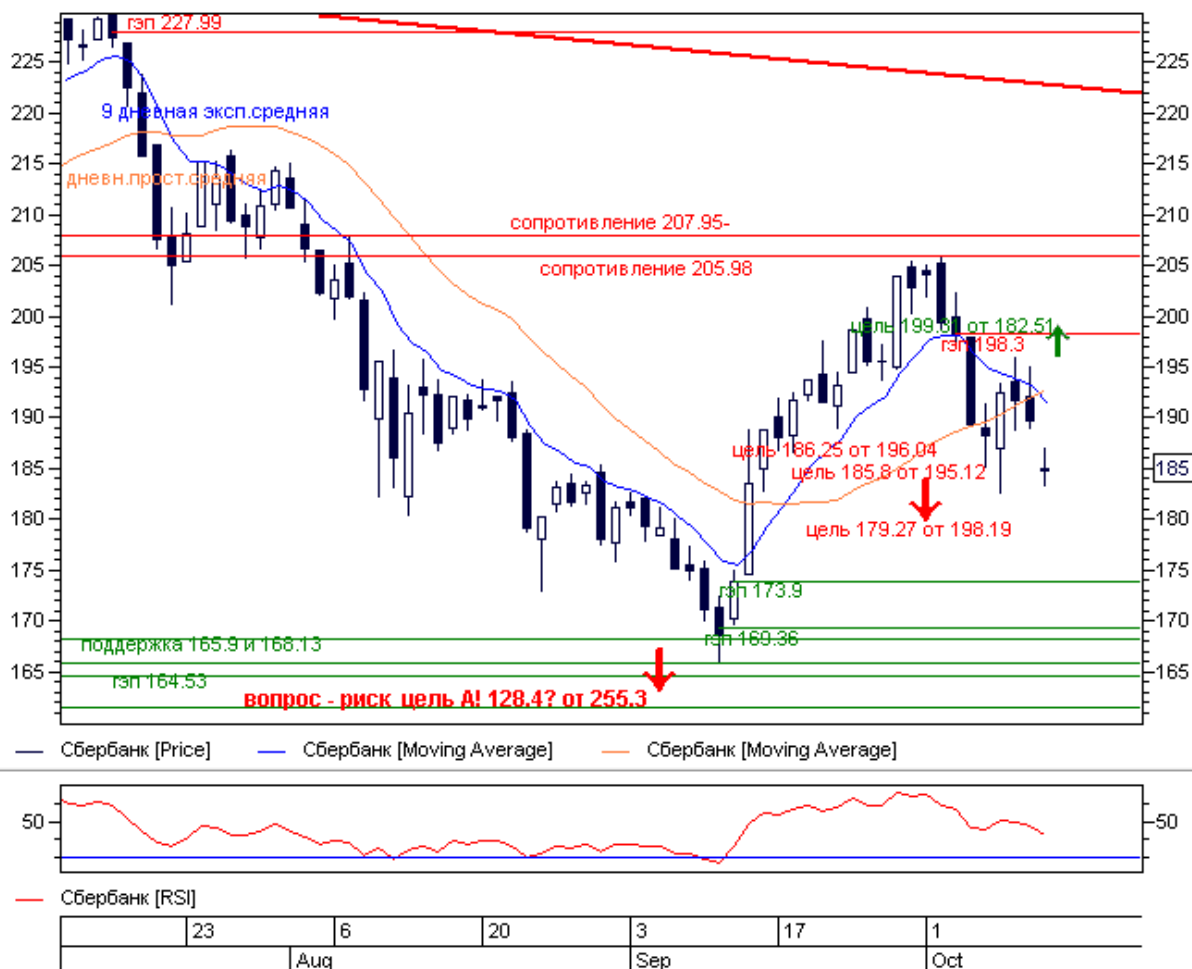
Потенциальная цена покупок 11 октября 460,55-465,9 и ниже

Рекомендация:продавать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 5 октября) находятся 11 октября 494,3

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 9 октября) находятся 11 октября 519,65

Сбербанк об.



Акции Сбербанка нашли продавцов выше 200р. Возможная цель дальнейшего отката 179,27 от сопр. 198,19, 185,8 от сопр. 195,12 и 186,25 от сопр. 196,04. 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).

Потенциальная цена продаж 11 октября 191,6

Рекомендация: продавать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 11 октября) находятся 11 октября на 196,04

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 4 октября) располагаются 11 октября на 201,05

Северсталь



Акции Северстали сумели закрыть дивидендный гэп (закр.1115), но пока не пошли дальше вверх. Позитивный сценарий: Возможная цель роста А 1132,5 от подд.1051,1, попутно вверх 1123,2 от подд.1065. Негативный сценарий: Возможная цель отката 1059,4 от сопр. 1114,3, 1075,5 от сопр.1116. В среднесрочном плане (на неделю и больше) наблюдается снова спад позитива (знак неустойчивости ожиданий по аптренду)

Потенциальная цена продаж 11 октября 1101,8

Рекомендация сокращать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 10 октября)) располагаются 11 октября на 1113,3

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 4 октября) располагаются 11 октября на 1064,9

СургутНГ пр.



Акции Сургут преф скорректировались от двойной вершины в районе 38,6. Заявлен негативный сценарий коррекции цель В 35,24 от сопр. 38,22, локально вниз 37,28 от сопр.38,05. 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).

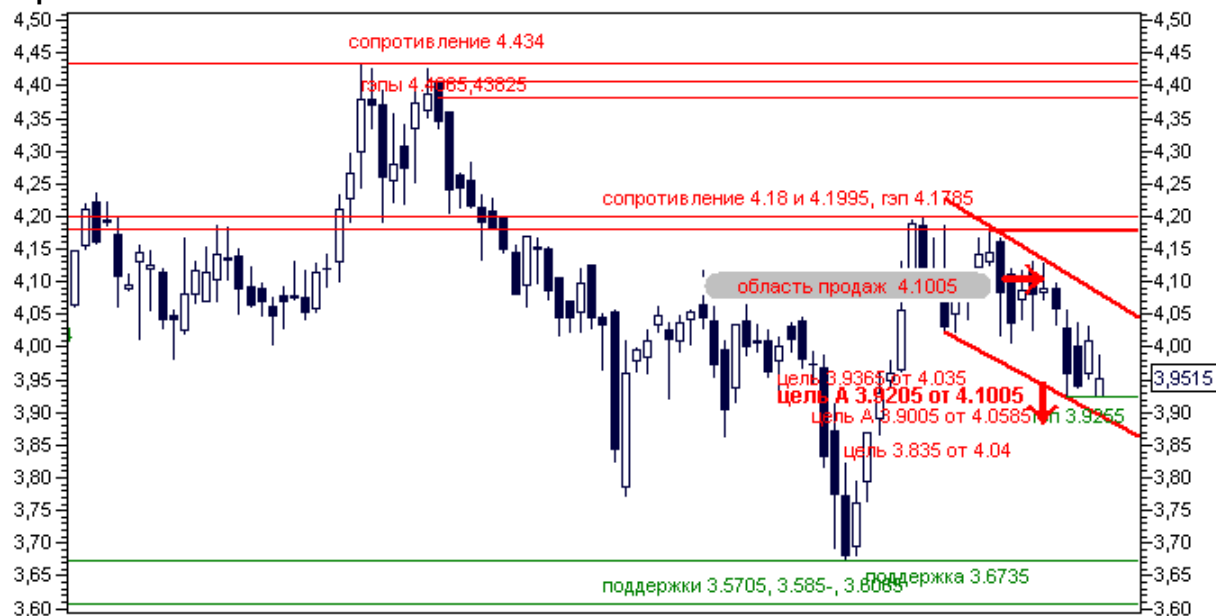
Потенциальная цена продаж 11 октября 38,53
Потенциальная цена покупок 11 октября 37,81-37,28

Рекомендация: сокращать

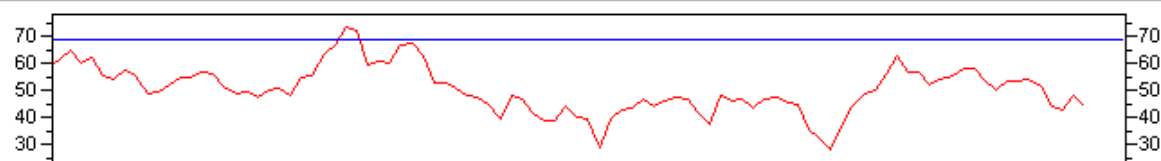
Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 4 октября) находятся 10 октября на 37,94

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 27 сентября) располагаются 11 октября 36,975

Интер РАО



— ИнтерРАОao [Price]



— ИнтерРАОao [RSI]

4	18	2	16	30	13	27	10	24	8
		Jul		Aug		Sep		Oct	

В октябре акции Интер РАО торгуются в умеренном негативном коридоре. Заявлен умеренный негативный сценарий: цели А вниз 3,9205 от сопр.4,1005, цель А 3,9005 от сопр.4,0585 и далее 3,83 от сопр.4,04 и 3,9365 от сопр.4,035. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост позитива (знак настроений аптренда).

Потенциальная цена продаж 11 октября 4,049

Потенциальная цена покупок 11 октября 3,9365 и ниже

Рекомендация: продавать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 8 октября) располагаются 11 октября 4,067

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 8 октября) располагаются 11 октября 4,1835

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.