

Дневной теханализ “голубых фишек”

Оценка ситуации по индексу ММВБ (закр.2286,33 (-0,48%)). В начале недели индекс пробует отыграть пятничную коррекцию, продолжая торговаться в состоянии относительной перекупленности. Цель утреннего отскока 2297 достигнута. Ранее разворот вверх в среду продлил цели новогоднего ралли до 2333-2334. Возможная цель коррекции 2270 (подцель поддержка 2281,8). Сопротивления 2300..2302,1..2304,4. Во вторник предполагаем позитивное открытие.

Обобщающая таблица рекомендаций -22/01/2018

Бумага	Цена	Рекомендация	Поддержка	Сопротивление	Стоп-лосс дальний	Стоп-лосс ближний
Алроса	83	Нейтрально (относительно перекуплена)	80,8	84,22	Стопы покупать 76,06	Стопы покупать 80,24
Газпром	150,35	Сокращать (относительно перекуплена)	146,27	154,09	Закр.выше 151	
ГМК Норникель	11470	Накапливать	11225	11700	11201	
Лукойл	3825	Сокращать (относительно перекуплена)	3767	3890	3898	
Магнит	6240	Продавать	6165	6350	6733	6356
МТС	292,2	Накапливать	287	297,85	297,6	293,15
Роснефть	328	Нейтрально (относительно перекуплена)	324,05	333,35	314,8	321,35
Сбербанк об.	242,45	Нейтрально (относительно перекуплена)	239,82	246,69	Стопы покупать 234,96	Стопы покупать 238,72
Северсталь	953	Накапливать	938,7	963,7	932	
Россети об.	0,8944	Покупать	0,8615	0,921	0,7945	0,8314
Аэрофлот	138,7	Продавать	135	140,2	148,95	140,25

Пояснения к таблице смотрите ниже

Алроса



На аптренде акции Алросы зашли в область относительной перекупленности. Позитивный сценарий цель А - 86,09 от подд.76,1, попутная цель 85,15 от подд.80,8, 83,73 от подд.79,04. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост позитива. Потенциальная цена покупок 22 января ниже 82,26

Рекомендация: нейтрально (относительно перекуплена), но сохраняют актуальность

Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх) находятся 22 января на 80,24

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 4 января) располагаются 22 января 76,06

Газпром



Акции Газпрома пришли к 150р. в области относительной перекупленности, где пробует корректироваться. Позитивный сценарий: цель А вверх 151,31 от подд.127,05, далее цель вверх А 158,04 от подд.143,31, попутная цель вверх цель 152,22 от подд.148,13. Возможная цель отката 147,78 от сопр.151. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост позитива.

Потенциальная цена покупок 22 января 147,78

Потенциальная цена продаж 22 января 149,66-152,22

Рекомендация: сокращать (относительно перекуплена)

Краткосрочные стопы продавцов 22 января располагаются закрытия выше 151

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 4 января) 22 января находятся 142,07

ГМК Норильский никель



Акции Норникеля торгуются в диапазоне 10000-11000. Возможная цель падения В 10864 от сопр.11700, попутная цель вниз 11369 от сопр.11600. Позитивный сценарий цель роста В(а) – 11997 от подд.10880, попутная цель вверх 11945 от подд.11135. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост позитива.

Потенциальная цена покупок 22 января 11369

Потенциальная цена продаж 22 января 11537

Рекомендация: накапливать

Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 18 января) находятся 22 января 11201

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 16 января) находятся 22 января 11758

Лукойл



Акции Лукойла пытаются корректироваться в области относительной перекупленности. Возможная цель отката 3785 от сопр. 3886. (цель вниз 3812 от сопр. 3890 исполнена 19 янв.). Решение о погашении основной части казначейских акций и механизме buyback обновили. Позитивный сценарий – (продолжение) цель А 4948 от подд. 3650, попутная цель 3980 от подд. 3767. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост позитива.

Потенциальная цена покупок 22 января 3785

Потенциальная цена продаж 22 января 3842

Рекомендация: сокращать (относительно перекуплена)

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 16 января) находятся 22 января - 3898

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 3 декабря) находятся 22 января 3770

Магнит



Акции Магнита зажаты в торгах между психологическим отметками 6000 и 7000 и могут строить формацию тройного дна в районе 6165-6200. Возможная цель падения (ниже) цель 6089 от сопр. 6627, цель 5946 от сопр. 6467. Локальная цель отскока 6328 от подд. 6225 (Ранее SPO акций Магнита по 6185р. заставило бумагу провалиться и вызвало обновление негативного сценария: цель A! вниз – 6674 от сопр. 9488 (20.10.17) преобразовалась в цель вниз A! 5736 от сопр. 9488). В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается спад негатива.

Потенциальная цена продаж 22 января 6254-6328 и выше

Потенциальная цена покупок 22 января 6176 и ниже

Рекомендация: продавать

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 16 января) находятся 22 января на 6733

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 10 января) 22 января находятся 6356

МТС



Мировое соглашение Роснефти и АФК Системы дали позитивный импульс по акции МТС, но атака на 300р. пока не удалась. Возможная цель отката В 280,85 от сопр.297,85. Позитивный сценарий (продолжение) цель В(а) 312,9 от подд.283,45, попутная цель 296,2 от подд.287,9. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост позитива. Потенциальная цена продаж 22 января 296,2
Потенциальная цена покупок 22 января 291

Рекомендация: накапливать

Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 22 января) 22 января располагаются 285,2

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 17 января) располагаются 22 января 297,35

Роснефть



Акции Роснефти скорректировались из области относительной перекупленности. Позитивный сценарий далее: цель А 344,45 от подд.312,95. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост позитива. Потенциальная цена покупок 22 января ниже 326,1. Потенциальная цена продаж 22 января выше 329,4.

Рекомендация: нейтрально (относительно перекуплена), но сохраняют актуальность.

Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 17 января) располагаются 22 января – 321,35.

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 4 января) располагаются 22 января на 314,8.

Сбербанк об.



Акции Сбербанка скорректировались из области относительной перекупленности. Позитивный сценарий: мощная цель А вверх 251,88 от подд.195,56 и далее цель А 257,06 от подд.240, попутная цель вверх 250,9 от подд.231. Возможная цель дальнейшего отката 240,3 от сопр.245,98. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается спад позитива.

Потенциальная цена покупок 22 января 240,3

Потенциальная цена продаж 22 января 243,53 и выше

Рекомендация: нейтрально (относительно перекуплена), но сохраняют актуальность

Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 18 января) находятся 22 января 238,72

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 3 января) располагаются 22 января 234,96

Северсталь



Акции Северстали после коррекции из состояния относительной перекупленности пробуют снова развернуться вверх к годовым вершинам скорректировались.. Позитивный сценарий цель А 986 от подд.915,1, попутно вверх 966,7 от подд.936,1. В среднесрочном плане (на неделю и больше) наблюдается рост позитива.

Потенциальная цена покупок 22 января 947,7

Потенциальная цена продаж 22 января 966,7

Рекомендация: накапливать

Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 19 января) находятся 22 января 932

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 18 января) располагаются 22 января 977,6

Россети об.



Улучшение видение по акции Росселей (и ФСК ЕЭС) стало основой для восстановления Позитивного сценария: цель В вверх 1,2251 от подд.0,8311. Ранее предложения по отмене дивидендов Росселей нанесли удар по акции. Негативный сценарий: цель вниз В(а) - 0,7773 от сопр.0.9199. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается спад негатива.

Рекомендация: покупать

Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 18 января) располагаются 22 января на 0,8314

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 19 января) располагаются 22 января на 0,7945

Акция на выбор: Аэрофлот



Акции Аэрофлота после обновления годового дна 2017г. (136,25) до 135 пытаются построить формацию двойное дно. Возможная цель отскока 143,2 от подд. 135. Негативный сценарий цель А вниз 120,25 от сопр.179,25, попутная цель вниз 124,65 от сопр.158,6, 125,25 от сопр.147,3, 135,6 от сопр.141,25 (цель 136,55 от сопр.141,3 исполнена 19 янв.). В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается спад негатива.

Рекомендация: продавать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 10 января) находятся 22 января 140,25

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 16 января) располагаются 22 января на 148,95

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>

Контакты

Консультации по инвестиционным услугам Банка:

- Брокерское обслуживание на рынке акций, облигаций и производных инструментов
- Обслуживание на валютном рынке
- Персональное инвестиционное консультирование

Аналитическое сопровождение клиентов и полная информация об инвестиционных услугах

<http://broker.vtb.ru>

Для клиентов Москвы и Московской области:

(495) 982-58-15 sales@vtb24.ru

Для региональных клиентов:

(800) 333-24-24 regionsales@vtb24.ru

ВТБ - один из крупнейших операторов российского фондового рынка, обслуживающий каждого шестого инвестора в России.

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.