

Дневной теханализ “голубых фишек”

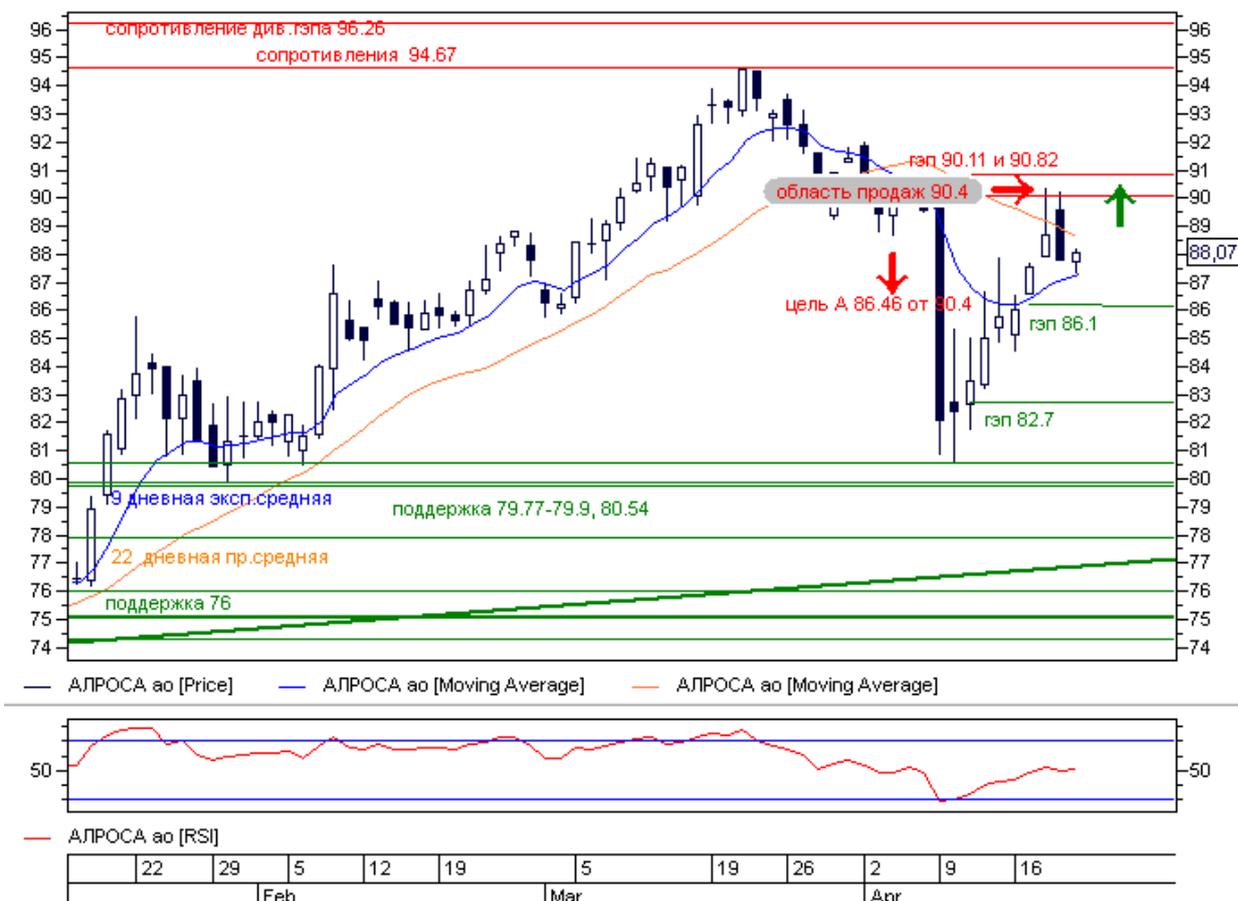
Оценка ситуации по индексу Мосбиржи (закр.2230,55 (-0,49%)). Рост 18 апреля поставил цели 2298-2299 и далее цель 2322. Напротив, откат 19 апреля мог бы продолжиться до 2203. Утренний отскок в пятницу был чуть лучше ожиданий (2239) Дневные поддержки 2237, 2215.3.2214,9.. 2000,6 В понедельник предполагаем позитивное открытие

Обобщающая таблица рекомендаций -20/04/2018

Бумага	Цена	Рекомендация	Поддержка	Сопротивление	Стоп-лосс дальний	Стоп-лосс ближний
Алроса	89	Покупать	87,28	90,4	81,71	87,27
Газпром	143,4	Сокращать	140,66	145,5	145,54	
ГМК Норникель	10685	Сокращать	10210	10998	11075	
Лукойл	4015	Сокращать	3924	4045	4056	
Мос.биржа	115,5	Покупать	114,05	117,58	108,93	111,96
МТС	289,5	Покупать	285,5	295	270,2	283,95
Роснефть	337,3	Покупать	334,2	345,85	295	333,8
Сбербанк об.	213,45	Накапливать	207,5	224,47	202,63	
Северсталь	948,5	Покупать	923	963,4	823	911,9
Полиметалл	600,2	Покупать	591,3	619,1	531,6	581,2
Распадская	89,4	Покупать	85,5	92,67	79,09	85,03

Пояснения к таблице смотрите ниже

Алроса



Акции Алросы не смогли с ходу преодолеть 90р. Возможная цель отката А - 86,46 от сопр.90.4. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается спад позитива.

Потенциальная цена покупок 20 апреля 86,47-86,46

Потенциальная цена продаж 20 апреля 88,4

Рекомендация: покупать

Краткосрочные стопы покупателей(позиции развернулись вверх 12 апреля) располагаются 19 апреля 87,27

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 13 апреля) располагаются 20 апреля 81,71

Газпром



Акции Газпрома находят поддержку ниже 140р. Позитивный сценарий(перезагрузка) цель А вверх 157,69 от подд.128,19, попутно вверх цель 147,64 от подд133,5, 147,6 от подд. 142,04. Возможная цель отката 141,68 от сопр.145,75. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост позитива

Потенциальная цена покупок 20 апреля 141,68

Потенциальная цена продаж 20 апреля 144,01-147,6

Рекомендация: сокращать

Краткосрочные стопы продавцов(позиции развернулись вниз 16 апреля) 20 апреля располагаются 145,54

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 11 апреля) 20 апреля находятся 132,53

ГМК Норильский никель



Разворот акции Норникеля 10 апреля обусловил Позитивный сценарий (перезагрузка) – цель А 12640 от подд.8824, попутная цель вверх 11109 от подд.9659, 11280 от подд.10210, 10872 от подд.10520. Возможная цель отката 10242 от сопр.11075. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции снова наблюдается спад негатива.

Потенциальная цена продаж 20 апреля 10872 и выше

Рекомендация: сокращать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 20 апреля) находятся 20 апреля 11075

Среднесрочные стопы покупателей(позиции развернулись вверх 13 апреля) находятся 20 апреля 9188

Лукойл



Разворот акции Лукойла после 9 апреля перезагрузил Позитивный сценарий (перезагрузка)(цель А 4109 от подд.3621 и далее цель А 4140 от подд.3927. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции снова наблюдается спад позитива.

Потенциальная цена покупок 20 апреля 3988

Потенциальная цена продаж 20 апреля 4029 и выше

Рекомендация: сокращать

Краткосрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 16 апреля) находятся 20 апреля 4056

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 11 апреля) находятся 20 апреля 3663

Московская биржа



Акции Московской биржи торгуются в реинджее 110-121р.. Позитивный сценарий: цель А 148,77 от подд.108,58, попутная цель вверх 131,55 от подд.111,1, (wtkm 116,39 от подд.114.29 исполнена 19 апр.). Возможная цель отката 112,48 от сопр. 117,58. Рекомендации по дивидендам Набсовета (5.47 р на а/о) помогают акции Московской биржи). В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается спад позитива.

Потенциальная цена продаж 20 апреля 115,98

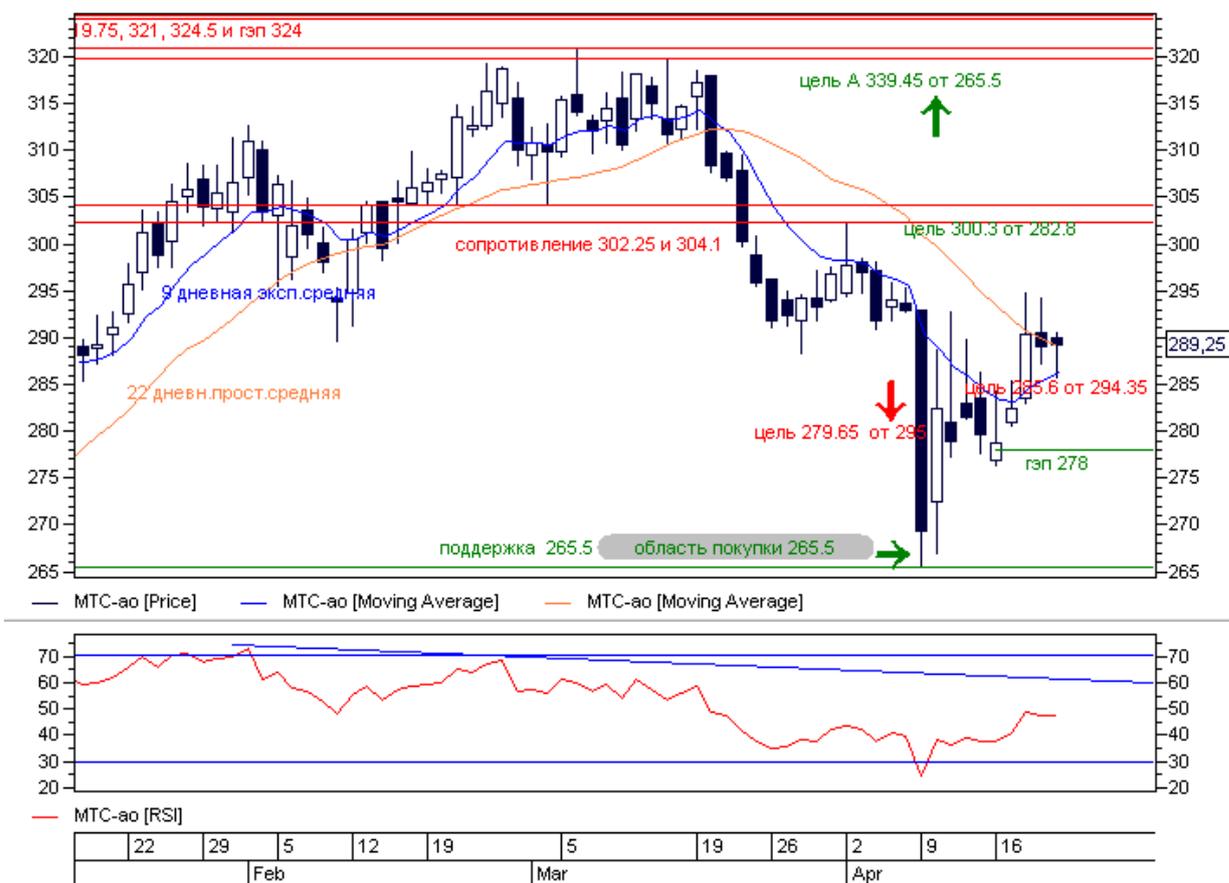
Потенциальная цена покупок 20 апреля 115-112,48

Рекомендация: покупать

Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 18 апреля) находятся 20 апреля 111,96

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 18 апреля) располагаются 20 апреля на 108,93

МТС



Акции МТС 10 апреля показали разворот вверх. Позитивный сценарий (перезагрузка) цель А вверх 339,45 от подд.262,5, попутно вверх 300,3 от подд.282,8 (СД рекомендовал дивиденды за 2017г. на а/о 23.4 руб.) Возможная цель отката 279,65 от сопр.295, 285,6 от сопр.294,35. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост негатива.

Потенциальная цена покупок 20 апреля 285,6 и ниже
Потенциальная цена продаж 20 апреля 291,5 и выше

Рекомендация: покупать

Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 10 апреля) 20 апреля располагаются 283,95

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 11 апреля) располагаются 20 апреля 270,2

Роснефть



Отскок акции Роснефти 10 апреля перезагрузил Позитивный сценарий: цель роста А 410 от подд.281,65, попутная цель 340,7 от подд.333, 341,45 от подд.326, 346,2 от подд.306,9, 348,3 от подд.320,05. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается спад негатива.

Потенциальная цена покупок 20 апреля ниже 335,95

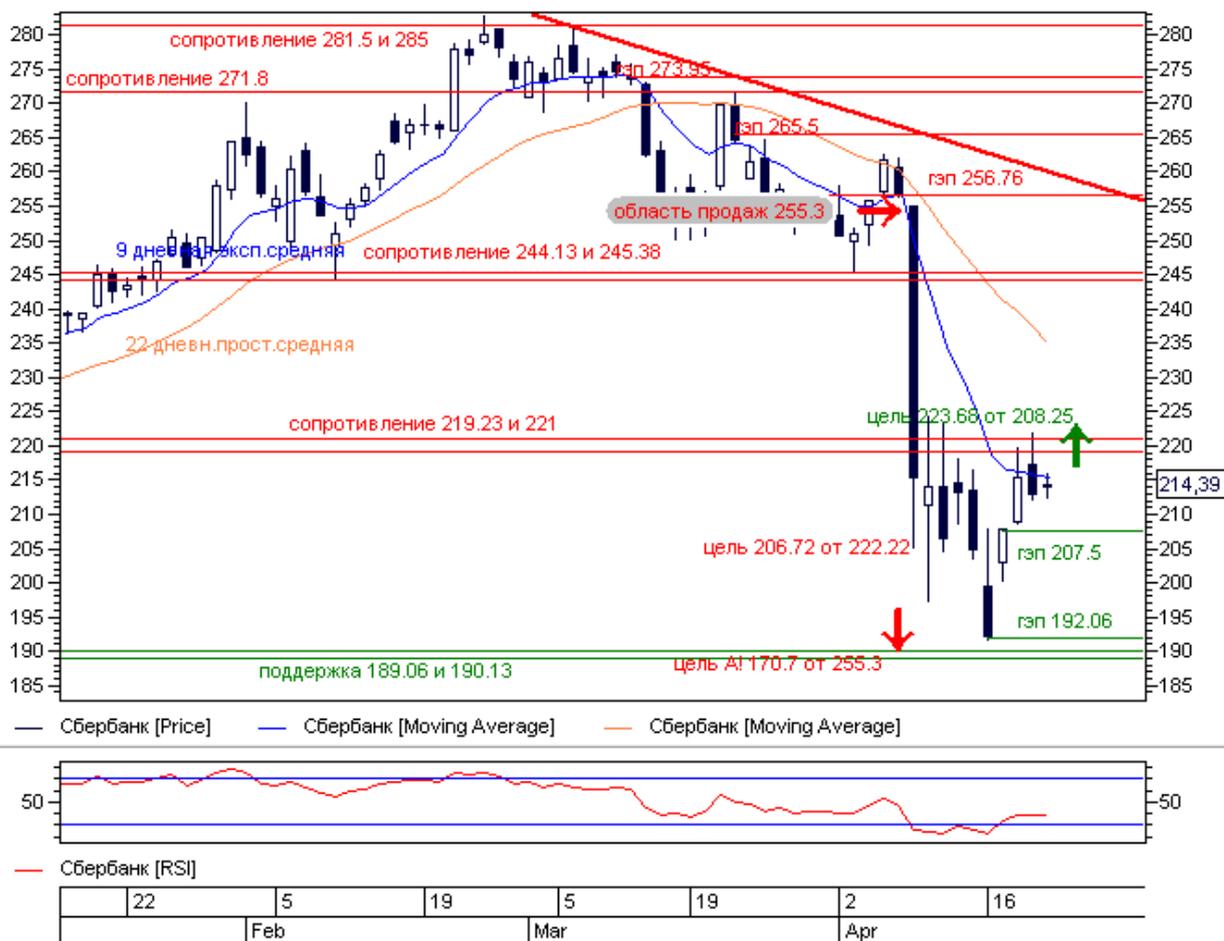
Потенциальная цена продаж 20 апреля 340,7-341,45

Рекомендация: покупать

Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 10 апреля) располагаются 20 апреля 333,8

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 12 апреля) располагаются 20 апреля на 295

Сбербанк об.



Акции Сбербанка выскочили из состояния относительной перепроданности. Следующая цель отскока 223,68 от подд.208.25. (Набсовет 17 апр. рекомендовал дивиденды 12 руб. на акцию по итогам 2017г.) Ранее Обновлен Негативный сценарий цель расширяемая цель A! вниз 170,7 от сопр.255,3, попутная цель вниз 206,72 от сопр.222,22. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост негатива.

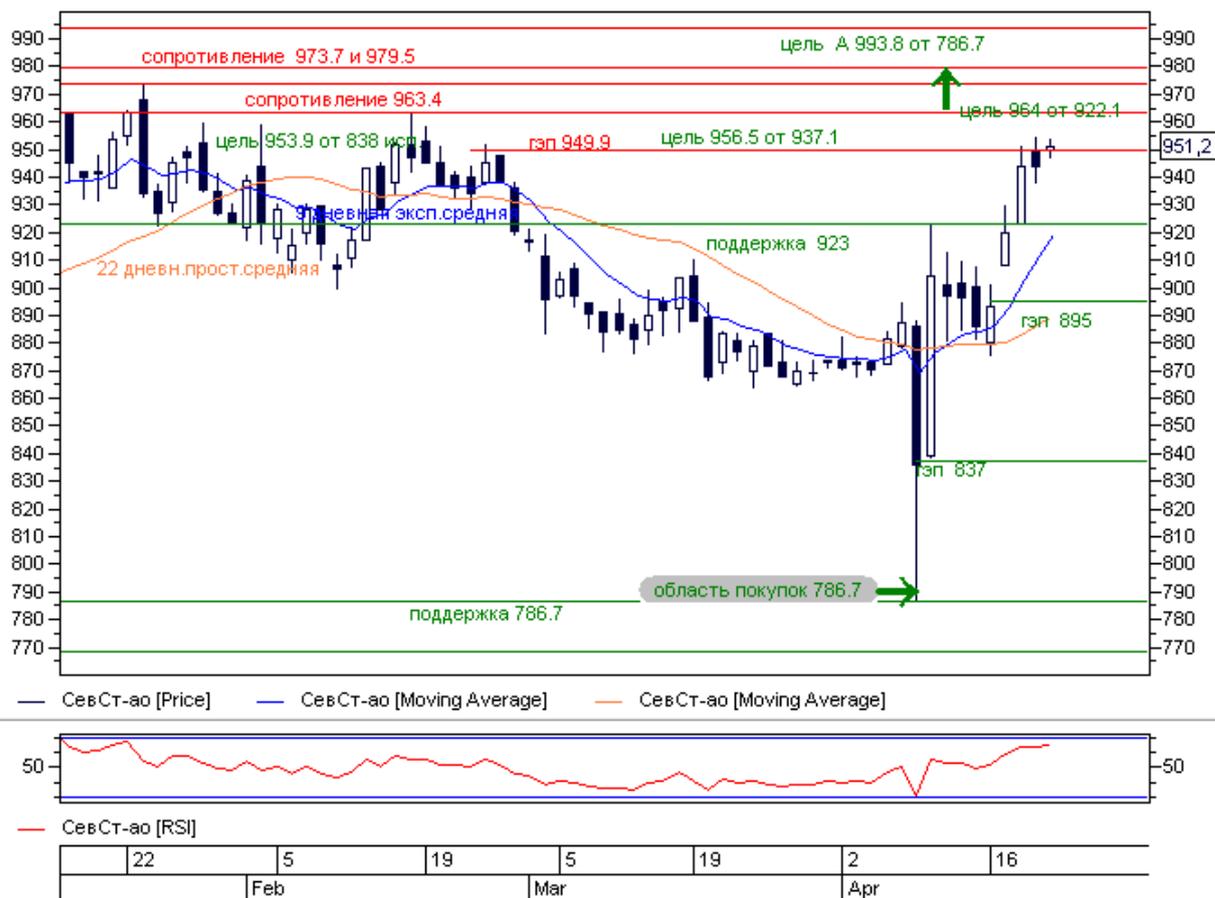
Потенциальная цена продаж 20 апреля 217,63 и выше

Рекомендация: накапливать

Краткосрочные стопы покупателей(позиции развернулись вверх 18 апреля) находятся 20 апреля 202,63

Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вниз 9 апреля) располагаются 20 апреля 239,11

Северсталь



Разворот вверх акции Северстали восстановил по ней Позитивный сценарий (перезагрузка) цель А вверх 993,8 от подд.786,7, попутная цель 964 от подд.922,1, 956,5 от подд.937,1 (цель 953,9 от подд.838 исполнена 19 апреля) Актуально помогают рекомендации СД (01.02.18) по дивидендам за 2017г.)(27.72р) и (16.04) за 1 квартал 38,32 р.. В среднесрочном плане (на неделю и больше) наблюдается спад негатива.

Потенциальная цена покупки 20 апреля 944

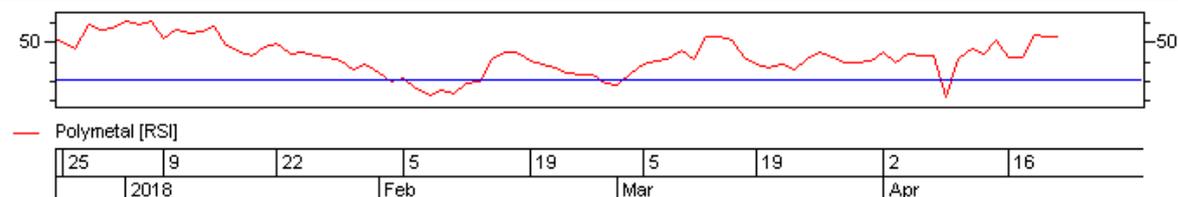
Потенциальная цена продажи 20 апреля 956,5-964

Рекомендация: покупать

Краткосрочные стопы покупателей(позиции развернулись вверх 10 апреля) находятся 20 апреля 911,9

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 10 апреля) располагаются 20 апреля 823

Полиметалл



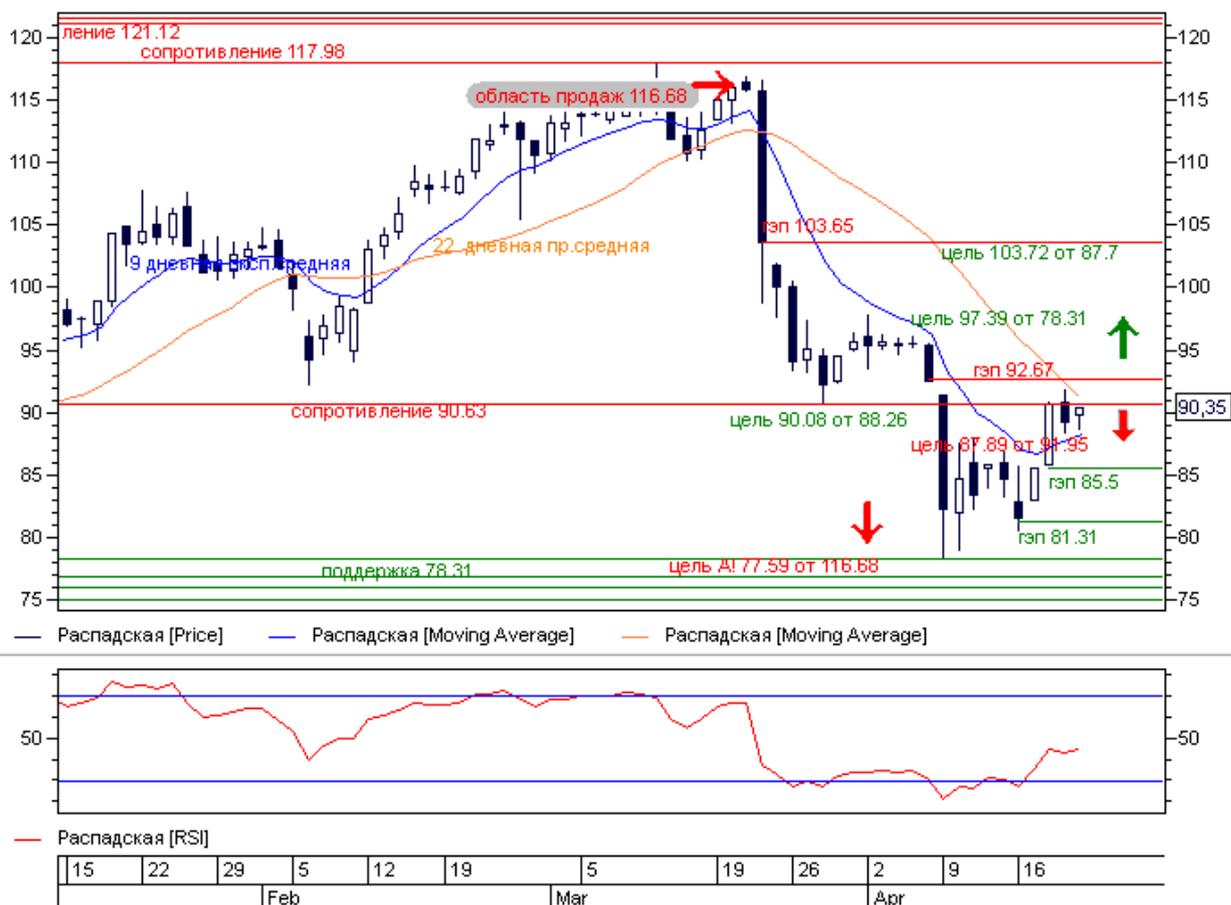
По акции Полиметалла разворот вверх после 9 апреля реализовал 18 апреля первую цель А 610,1 от подд.513. Вторая цель А вверх 746,4 от подд.557. Локальная цель отката 594 от сопр.617. В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции снова наблюдается спад негатива
Потенциальная цена продаж 20 апреля 603,8 и выше
Потенциальная цена покупок 20 апреля 594

Рекомендация: покупать

Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 10 апреля) находятся 20 апреля 581,2

Среднесрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 11 апреля) располагаются 20 апреля 531,6

Акция на выбор: Распадская



Акция Распадской после 9 апреля развернулась вверх. Позитивный сценарий цель 97,39 от подд.78,31 и далее цель 103,72 от подд.87,7, локально вверх 90,08 от подд.88,26. Ранее на факторе возник сильный Негативный сценарий (потенциально расширяемая) цель A! вниз от сопр.116,68 (от 22.03.18), ее первая фаза 90,62 была исполнена, следующий этап цель 77,59. Локальная цель вниз 87,89 от сопр. 91,95 В среднесрочном плане (на неделю и больше) по акции наблюдается рост негатива

Потенциальная цена покупки 20 апреля 87,89
 Потенциальная цена продажи 20 апреля 90,08 и выше
 Рекомендация: покупать
 Краткосрочные стопы покупателей (позиции развернулись вверх 22 марта) находятся 20 апреля на 85,03
 Среднесрочные стопы продавцов (позиции развернулись вверх 18 апреля) располагаются 20 апреля 79,09

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:

Аналитическое сопровождение клиентов
и полная информация
об инвестиционных услугах

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

<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.

