

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

Казиев Алан. Ведущий аналитик. Москва +7 (495) 974-2515 доб 8568

www.alfadirect.ru

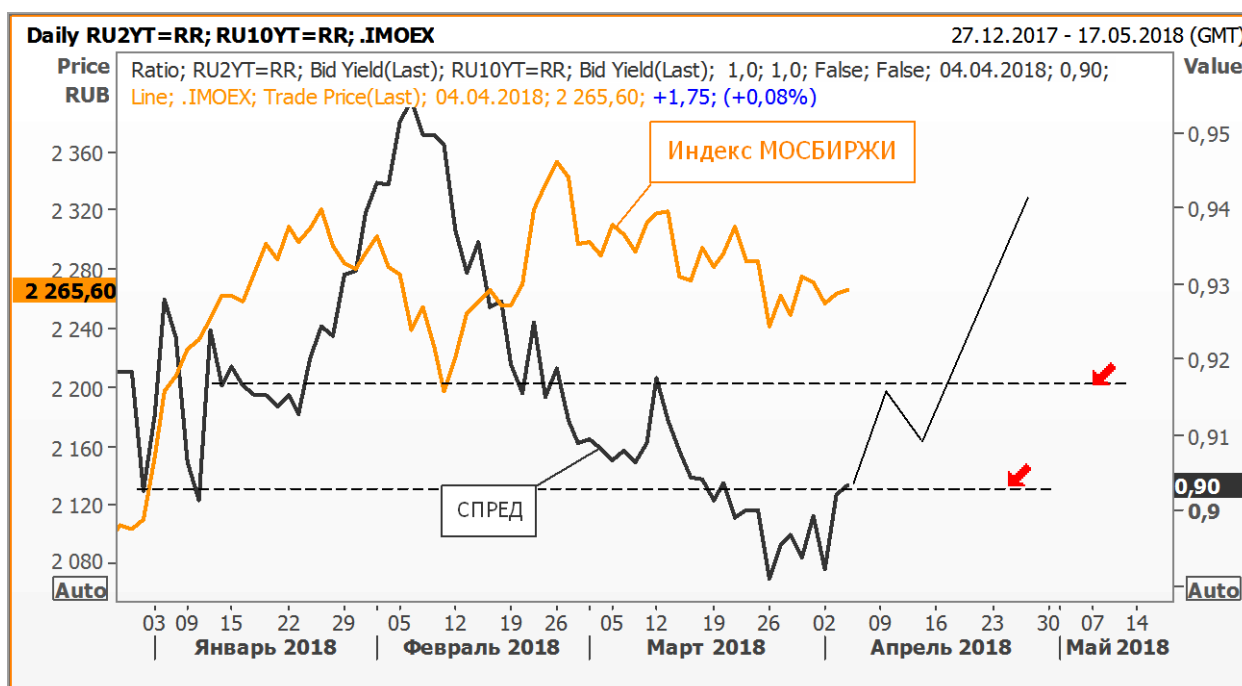
МосБиржа:

Текущая цена: 2 265,60
 Поддержка: 2 100 и 2 190
 Сопротивление: 2 327,15
 Тренд: Формируется
 Рекомендация: БЕЗ ПОЗИЦИИ
 Цель: ---

Как и прежде, мы предлагаем внимательно следить за движением двух активов: ценой на нефть и кривой спреда, согласованное движение которых поможет нам точно определить поворотный момент на рынке. Пока наши индикаторы движутся в разном направлении...

Конечно, делать какие-либо выводы по итогам одного дня было бы ошибкой, но вчера профучастники сократили свой нетто-лонг в обоих индексах!

Что касается текущей конструкции графика, то на часовом интервале формируется очередное «двойное дно», которое может поднять котировки индекса ММВБ еще на 1% вверх.



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

Казиев Алан. Ведущий аналитик. Москва +7 (495) 974-2515 доб 8568

www.alfadirect.ru

РТС:

Текущая цена: 1 240,39
 Поддержка: 1 200 и 1 220
 Сопротивление: 1 360
 Тренд: Формируется
 Рекомендация: БЕЗ ПОЗИЦИИ
 Цель: ---

Возможно, наше настроение объяснит текущий график, где представлен график индекса РТС и кредитно-дефолтных свопов, которые мы уже сравнивали в своих прошлых обзорах. Изменились ли за это время наши выводы и предположения в отношении дальнейшего движения индекса РТС? Нет! Мы, как и прежде, полагаем, что российский рынок акций в очередной раз достиг своей вершины – в этой ситуации, если и не «шортить», то, на наш взгляд, стоит несколько раз подумать, прежде чем открыть «лонг»...



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

Казиев Алан. Ведущий аналитик. Москва +7 (495) 974-2515 доб 8568

www.alfadirect.ru

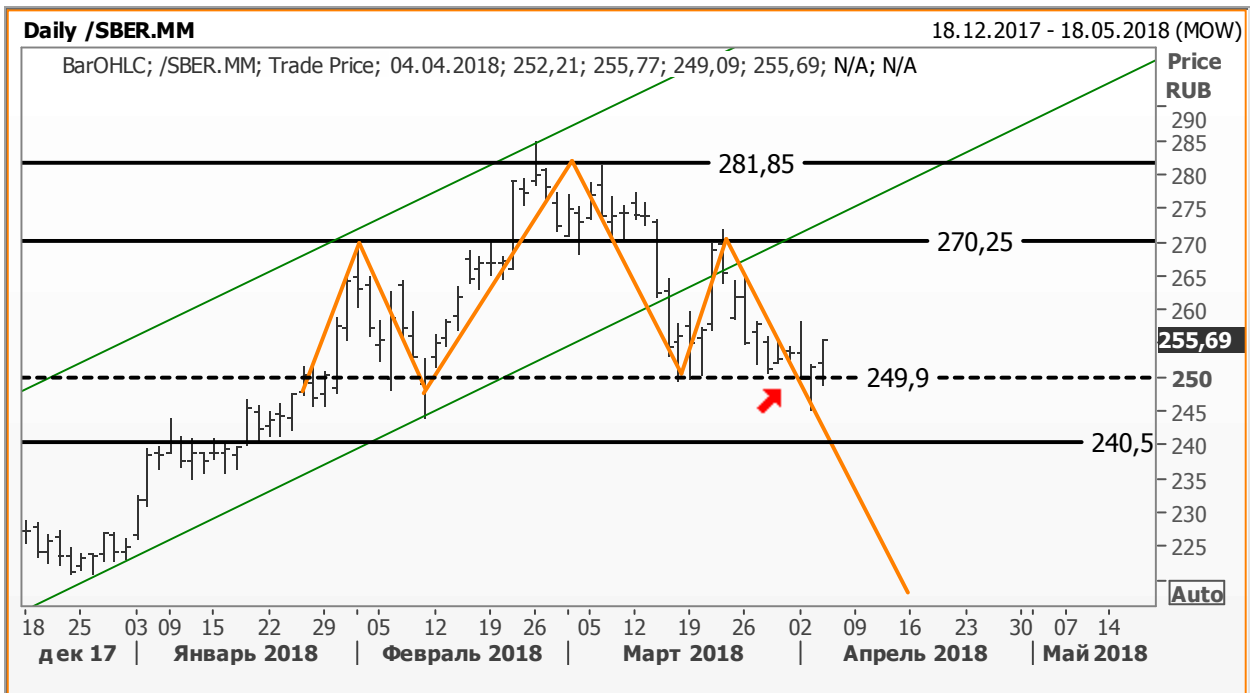
СБЕРБАНК АО:

Текущая цена:	253,57
Поддержка:	240,50 и 249,90
Сопротивление:	270,25 и 281,85
Тренд:	Формируется
Рекомендация:	БЕЗ ПОЗИЦИИ
Цель:	---

К сожалению, ожидая более симметричные формы, мы не смогли поучаствовать в построении 2-го плеча классической фигуры теханализа.

Вчера в очередном обзоре теханализа, мы предложили закрыть «шорт» из-за очевидных форм фигуры и действий спекулянтов, которые своими действиями создают почву для роста котировок и формирования «медвежьей ловушки».

Судя по нескольким осцилляторам, предпосылки для движения вниз сохраняются, поэтому мы, скорее всего, в ближайшее время предложим вновь восстановить короткую позицию... На текущий момент оптимальной точкой является область 265-270 руб за акцию.



Источник: Reuters

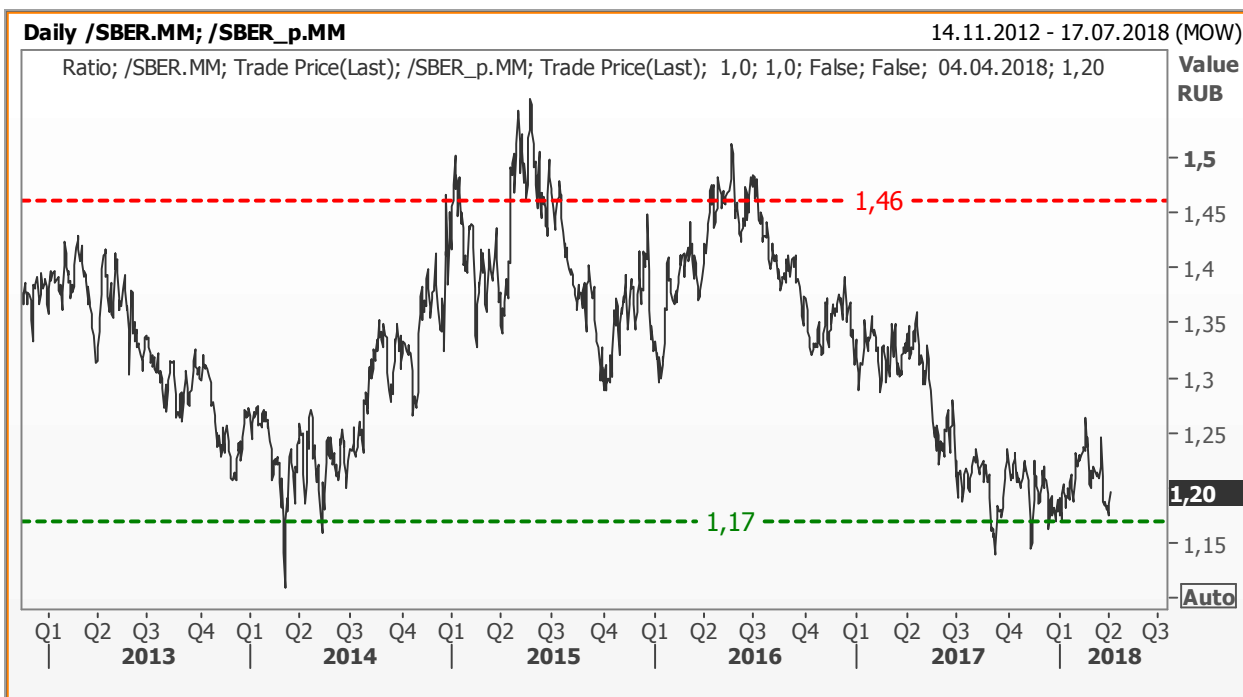
СБЕРБАНК АП:

Текущая цена:	213,85
Поддержка:	206,15 и 208,10
Сопротивление:	221,30 и 231,70
Тренд:	Формируется
Рекомендация:	БЕЗ ПОЗИЦИИ
Цель:	---

Если выбирать между обыкновенными и привилегированными акциями СБЕРБАНКА, то, учитывая коэффициент данных двух активов (см. основной график), короткая позиция по привилегированным акциям банка принесет больше прибыли, чем аналогичная позиция по обыкновенным.

Как альтернативу, можно рассмотреть «беспроегрывный вариант», открыв встречную позицию в данных активах (речь идет о «лонге» в АО и «шорте» в АП). Идея заключается в том, что на протяжении 10-ти лет их коэффициент колеблется в диапазоне от 1,17 до 1,46 пунктов.

p.s. минусом данной позиции является время реализации данной идеи. Вот уже скоро год, как данный коэффициент находится в районе 1,17



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

Казиев Алан. Ведущий аналитик. Москва +7 (495) 974-2515 доб 8568

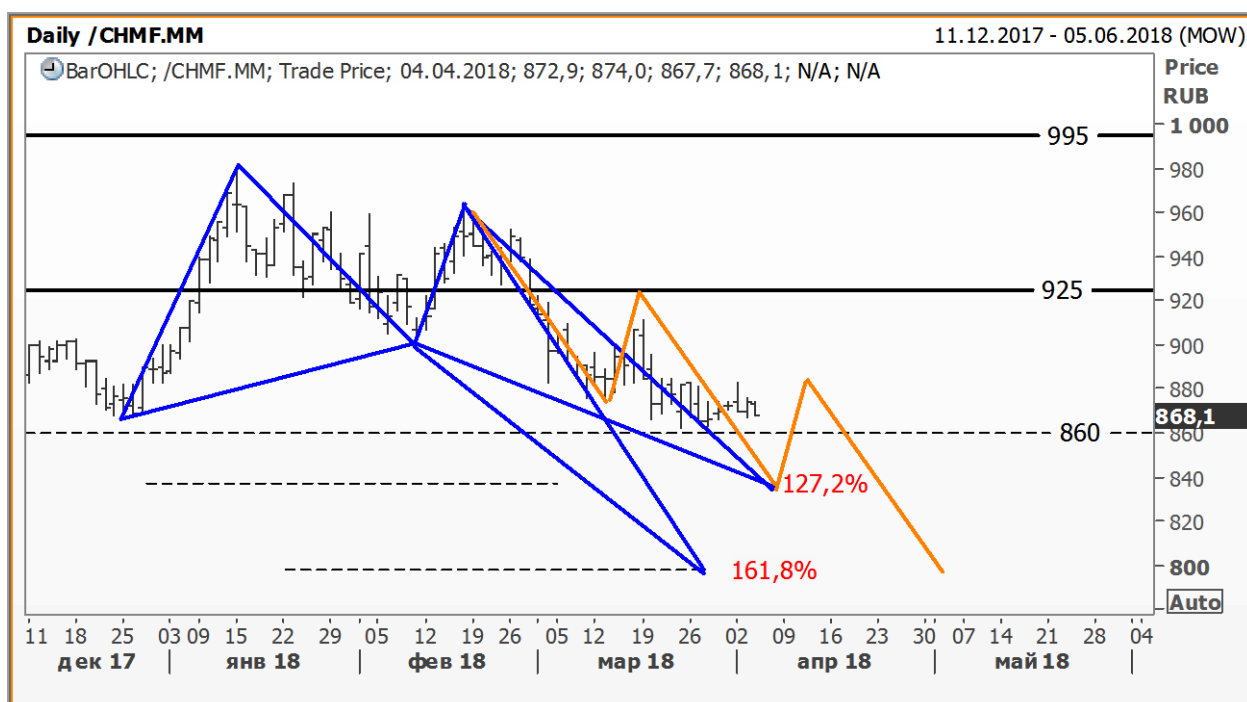
www.alfadirect.ru

СЕВЕРСТАЛЬ:

Текущая цена:	868,10
Поддержка:	768,60 и 860
Сопротивление:	925 и 995
Тренд:	Формируется
Рекомендация:	ШОРТ
Цель:	840

Почти 4% можно попытаться заработать в акциях СевСтали, которые в процессе реализации выделенных гармонических моделей в конце своего движения достигнут 800 руб, побывав в порядке очередности на отметках 840 и 880 руб.

Если наши предположения ошибочны, то риски открытой сегодня позиции стоит ограничить 885 руб. В этом случае отношение риск/доход останутся на уровне 1 к 2,5.



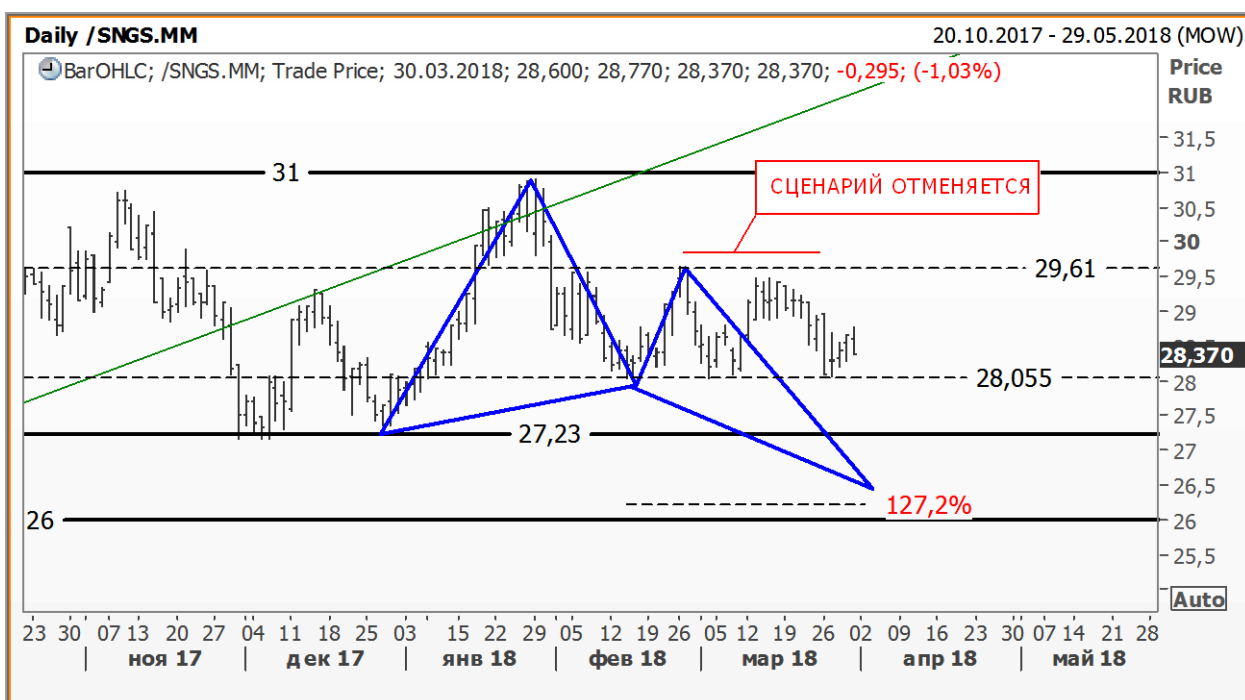
Источник: Reuters

СУРГУТНЕФТЕГАЗ АО:

Текущая цена:	28,37
Поддержка:	27,23 и 28
Сопротивление:	29,60 и 31
Тренд:	Формируется
Рекомендация:	ШОРТ
Цель:	26,25

Одна из разновидностей моделей продолжения движения («прямоугольник») образовалась на дневном графике СУРГУТНЕФТЕГАЗа, «шорт» по которым мы открыли, как оказалось, 28 февраля (29 руб за акцию). Напомним, что в тот момент мы ориентировались на пропорции гармонической модели, в процессе реализации которой акции нефтегазовой компании могут возобновить свой рост после достижения 127,2% уровня Фибоначчи.

p.s. На момент пятничного закрытия прибыль короткой позиции превысила 2%.



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

Казиев Алан. Ведущий аналитик. Москва +7 (495) 974-2515 доб 8568

www.alfadirect.ru

АЭРОФЛОТ:

Текущая цена: 156,05

Поддержка: 137 и 152

Соппротивление: 168,60

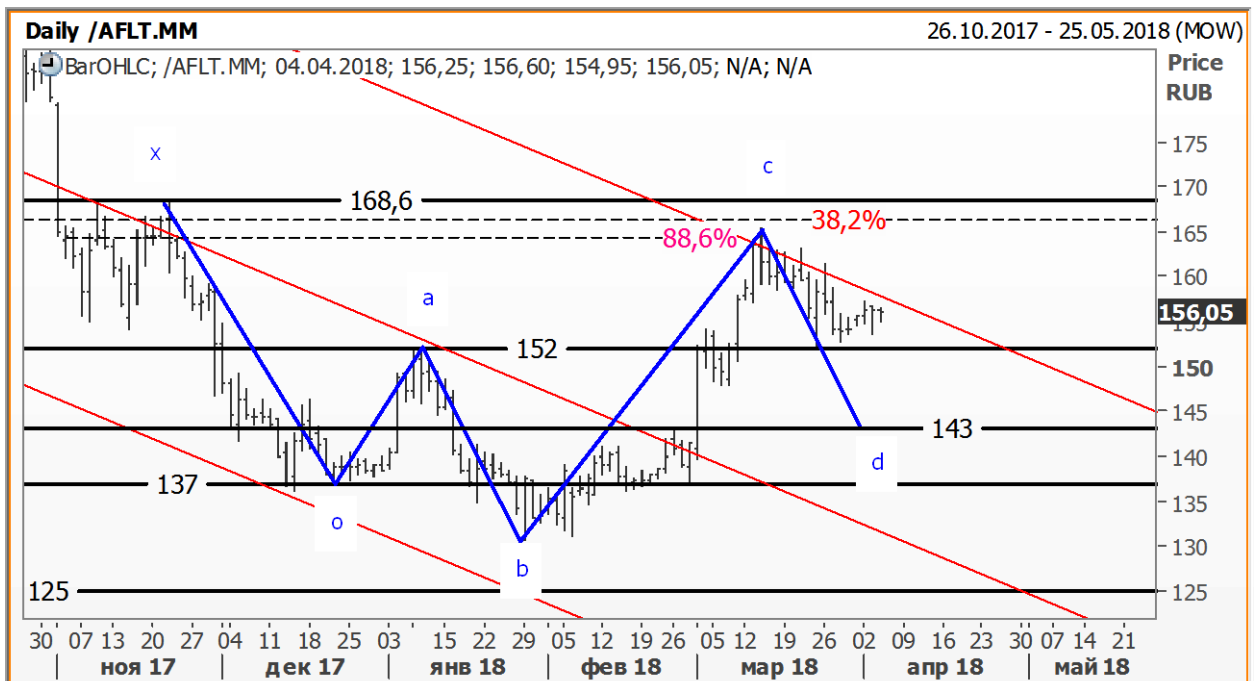
Тренд: Формируется

Рекомендация: ШОРТ

Цель: 144

Сделав ставку на реализацию паттерна «5-0», мы предложили 15 марта открыть «шорт» по акциям Аэрофлота с тем, чтобы, возможно, перевернуть его в «лонг» в районе 144 руб.

В настоящее время прибыль сократилась до 3,37%...



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

Казиев Алан. Ведущий аналитик. Москва +7 (495) 974-2515 доб 8568

www.alfadirect.ru

Общая таблица рекомендаций

Эмитент	Поддержка, руб	Сопротивление, руб	Тренд	Рекомендация	Стоп – приказы, руб
Лукойл	3 580,80 и 3 950	---	Растущий	Закрыть «лонг»	---
Магнит	4 695	6 180 и 6 645	Формируется	Без позиции	---
Роснефть	300 и 310	337,25 и 345,50	Формируется	Без позиции	---
НЛМК	139,15	157,45	Формируется	Держать «шорт» Цель 105 руб	Выше 157,45 руб
РусГидро	0,71	0,7515 и 0,80	Формируется	Закрыть «лонг»	---
Сбербанк АО	240,50 и 249,90	270,25 и 281,85	Формируется	Без позиции	---
Сбербанк АП	206,15 и 208,10	221,30 и 231,70	Формируется	Без позиции	---
СевСталь	860	925 и 995	Формируется	Держать «шорт» Цель 840 руб	Выше 885 руб
Сурнефтегаз АО	27,23 и 28	29,60 и 31	Формируется	Держать «шорт» Цель 26,25 руб	Выше 29,60 руб
Аэрофлот	137 и 152	168,60	Формируется	Держать «шорт» Цель 144 руб	Выше 166,35 руб
ВТБ	0,047	0,0518 и 0,059	Формируется	Без позиции	---
Газпром	127,75 и 135,50	149 и 151,75	Формируется	Держать «шорт» Цель 115 руб	Выше 143 руб
МТС	224,25 и 292	329,45	Формируется	Держать «шорт» Цель 180 руб	Выше 305 руб
ГМК НорНикель	9 870 и 10 500	10 890 и 11 930	Формируется	Без позиции	---
Новатэк	702,30	755 и 800	Растущий	Держать «шорт» Цель 710 руб	Выше 766 руб



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

Казиев Алан. Ведущий аналитик. Москва +7 (495) 974-2515 доб 8568

www.alfadirect.ru

Контактная информация

Альфа-Банк (Москва)

Аналитический отдел

Телефон/Факс
Руководитель аналитического подразделения,
Металлы и горная добыча
Макроэкономика
Потребительский сектор, Интернет
Аналитическая поддержка российских клиентов
Перевод
Редактор
Техническая поддержка

Россия, Москва, 107078, пр-т Академика Сахарова, 12

(7 495) 795-3676
Борис Красноженов
Борис Красноженов, Юлия Толстых
Наталья Орлова, Ph.D, Валерия Волгарева
Александра Мельникова, Евгений Кипнис
Гельды Союнов, Алан Казиев
Анна Мартынова
Джон Волш
Денис Дорофеев

Торговые операции и продажи

Телефон
Продажи российским и иностранным клиентам
Группа продаж Альфа-Директ

(7 495) 223-5500, (7 495) 223-5522
Константин Шапшаров, Александр Зоров
(7 495) 795-3680
Ирина Фадеева, Валерий Кремнев, Ольга Бабина

Данный материал предназначен АО «Альфа-Банк» (далее – «Альфа-Банк») для распространения в Российской Федерации. Он не предназначен для распространения среди частных инвесторов. Несмотря на то, что приведенная в данном материале информация получена из источников, которые, по мнению Альфа-Банка, являются надежными, Альфа-Банк, его руководящие и прочие сотрудники не делают заявлений и не дают заверений ни в прямой, ни в косвенной форме, относительно своей ответственности за точность, полноту такой информации и отсутствие в данном материале каких-либо важных сведений. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, могут быть изменены без предупреждения. Альфа-Банк не дает заверений и не заявляет, что упомянутые в данном материале ценные бумаги и/или суждения предназначены для всех его получателей. Данный материал и содержащиеся в нем сведения носят исключительно информативный характер и не могут рассматриваться ни как приглашение или побуждение сделать оферту, ни как просьба купить или продать ценные бумаги или другие финансовые инструменты, или осуществить какую-либо иную инвестиционную деятельность. Альфа-Банк и связанные с ним компании, руководящие сотрудники и прочие сотрудники всех этих структур, в т.ч. лица, участвующие в подготовке и издании данного материала, могут иметь отношения с маркет-мейкерами, а иногда и выступать в качестве таковых, а также в качестве консультантов, брокеров или представителей коммерческого или инвестиционного банка в отношении ценных бумаг, финансовых инструментов или компаний, упомянутых в данном материале, либо входить в органы управления таких компаний. Ценные бумаги с номиналом в иностранной валюте подвержены колебаниям валютного курса, которые могут привести к снижению их стоимости, цены или дохода от вложений в них. Кроме того, инвесторы, вкладывающие средства в ценные бумаги типа АДР, стоимость которых изменяется в зависимости от курса иностранных валют, принимают на себя валютный риск. Инвестиции в России и в российские ценные бумаги сопряжены со значительным риском, поэтому инвесторы, прежде чем вкладывать средства в такие бумаги, должны провести собственное исследование и изучить экономические и финансовые показатели самостоятельно. Инвесторы должны обсудить со своими финансовыми консультантами риски, связанные с таким приобретением. Альфа-Банк и их дочерние компании могут публиковать данный материал в других странах. Поскольку распространение данной публикации на территории других государств может быть ограничено законом, лица, в чьем распоряжении окажется данный материал, должны быть информированы о таких ограничениях и соблюдать их. Любые случаи несоблюдения указанных ограничений могут рассматриваться как нарушение закона о ценных бумагах и других соответствующих законов, действующих в той или иной стране. Примечание, касающееся законодательства США о ценных бумагах: Данная публикация распространяется в США компанией Alfa Capital Markets (USA) Inc. (далее «Alfa Capital»), являющейся дочерней компанией Альфа-групп, постольку, поскольку это разрешено законодательством США по ценным бумагам и другими соответствующими законами и положениями. В этой связи Alfa Capital несет ответственность за содержание данного исследования. Лица на территории США, получившие данную публикацию и желающие осуществить сделку с той или иной ценной бумагой или финансовым инструментом, анализируемым в ней, должны делать это только после уведомления об этом представителя Alfa Capital в США. Любые случаи несоблюдения данных ограничений могут рассматриваться как нарушение законодательства США о ценных бумагах.

Ценовые уровни и оценки, приведенные в настоящем обзоре, могут отличаться от взглядов Центра макроэкономического прогноза АО «Альфа-Банк» на фоне краткосрочных спекулятивных трендов в инвестиционных инструментах.

© Альфа-Банк, 2017 г. Все права защищены. Генеральная лицензия ЦБ РФ № 1326. Настоящий отчет и содержащаяся в нем информация являются исключительной собственностью Альфа-Банка. Несанкционированное копирование, воспроизводство и распространение настоящего материала, частично или полностью, в отсутствие разрешения Альфа-Банка в письменной форме строго запрещено.