



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

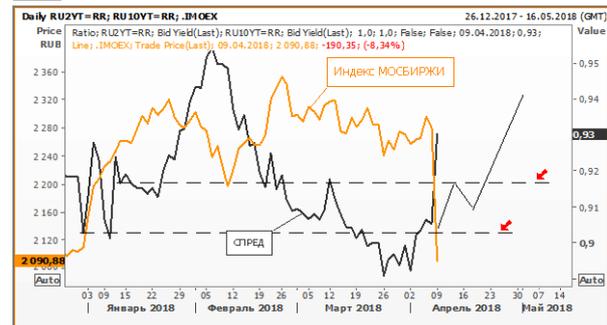
www.alfadirect.ru

МосБиржа:

Текущая цена: 2 090,88
 Поддержка: 1 970
 Сопротивление: 2 100 и 2 190
 Тренд: Формируется
 Рекомендация: БЕЗ ПОЗИЦИИ
 Цель: ---

Глядя на график ниже (см рис. 1), становится понятно, почему мы предлагали следить за динамикой спреда.

Рис.1



Источник: Reuters

Если после вчерашней распродажи российских активов котировки поднимутся вверх, то в диапазоне 2 100 – 2 190 пунктов стоит закрывать «лонг» и переходить к игре на понижение!



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

www.alfadirect.ru

РТС:

Текущая цена: 1 094,98
Поддержка: 955 и 1 045
Сопротивление: 1 115 и 1 200
Тренд: Формируется
Рекомендация: БЕЗ ПОЗИЦИИ
Цель: ---

Опустившийся вниз индекс РТС преодолел психологически важную отметку 1 200 пунктов. Один из вариантов, который мы можем увидеть на графике, – это формирование второго плеча модели «голова – плечи».

Любое движение вверх предлагаем использовать для открытия короткой позиции!



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:	213
Поддержка:	167 и 191,60
Сопrotивление:	240,50 и 249,90
Тренд:	Падающий
Рекомендация:	БЕЗ ПОЗИЦИИ
Цель:	---

В погоне за оптимальной точкой для открытия «шорта», и/или задавшись целью поучаствовать в процессе построения 2-го плеча классической фигуры теханализа (речь идет о модели «голова-плечи», «шея» которой на практике проходила через 245,3 руб.), нам приходится довольствоваться меньшим результатом в сравнении с потенциально возможным, оставив свою позицию в изначальном положении.

Напомним, что за последний месяц в акциях Сбербанка мы два раза открывали «шорт», общий доход которых составил 4,3%.

Посмотрим, как будут развиваться дальше события, но в данный момент, на наш взгляд, разумно оставаться в стороне...



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

www.alfadirect.ru

СБЕРБАНК АП:

Текущая цена:	187,83
Поддержка:	183
Сопротивление:	195,40 и 206,15
Тренд:	Падающий
Рекомендация:	БЕЗ ПОЗИЦИИ
Цель:	---

Конструкции, описание которых можно найти в наших предыдущих обзорах, выполнены!

Сегодня нам интересным представляется коэффициент между обыкновенными и привилегированными акциями Сбербанка, который в период надвигающейся турбулентности на дистанции может не только сохранить капитал, но и принести прибыль. Речь идет об открытии спреда между обыкновенными («лонг») и привилегированными («шорт») акциями Сбербанка.

В зависимости от отношения к риску формирование позиции можно разбить на два этапа: первую часть открыть на текущих уровнях и вторую – в районе 1,08 пункта.



Источник: Reuters

СЕВЕРСТАЛЬ:

Текущая цена:	837
Поддержка:	768,60
Сопротивление:	860 и 925
Тренд:	Падающий
Рекомендация:	БЕЗ ПОЗИЦИИ
Цель:	---

К сожалению, нам не удалось поучаствовать в снижении акций СевСтали так, как нам хотелось бы. На рисунке ниже видно, что все наши ориентиры, на базе которых мы планировали совершить еще одну покупку (речь идет о 127,2% уровне Фибоначчи) и еще одну продажу, находятся в районе 889 пунктов. В итоге котировки сходили к 161,8% уровню Фибоначчи, завершив день на уровне 127,2% Фибоначчи.

Предлагаем закрыть позицию. Тем, кто воспользовался нашей рекомендацией от 2 апреля, имеет возможность зафиксировать 4% прибыли.



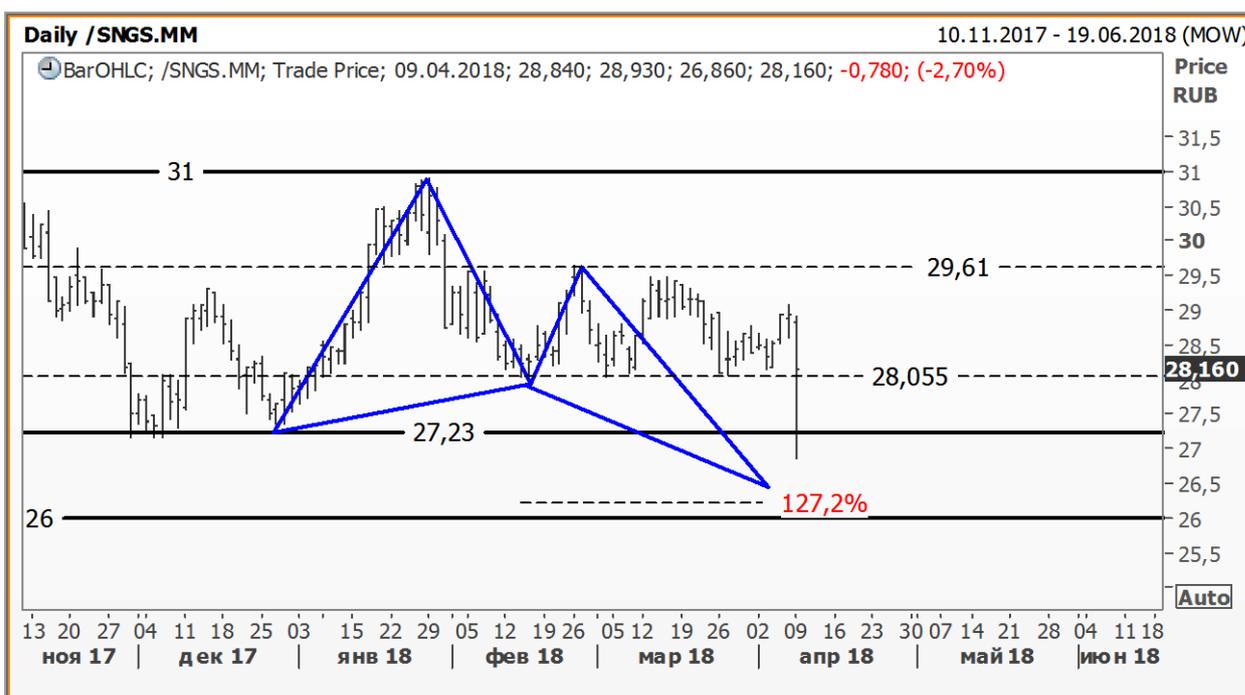
Источник: Reuters

СУРГУТНЕФТЕГАЗ АО:

Текущая цена:	28,37
Поддержка:	27,23 и 28
Сопротивление:	29,60 и 31
Тренд:	Формируется
Рекомендация:	БЕЗ ПОЗИЦИИ
Цель:	---

Если на прошлой неделе короткую позицию можно было закрыть с плюсом 2%, то на момент вчерашнего закрытия она увеличилась лишь на 0,9%. Вероятно, по этой причине от игры на понижение в акциях Сургутнефтегаза стоит отказаться и сфокусировать своё внимание на других историях роста, и/или снижения. Предлагаем закрыть «шорт».

В следующем обзоре мы заменим акции Сургутнефтегаза на одну из акций, на базе которой рассчитывается индекс ММВБ10.



Источник: Reuters

АЭРОФЛОТ:

Текущая цена: 144
 Поддержка: 137 и 143
 Сопротивление: 152 и 168,60
 Тренд: Падающий
 Рекомендация: БЕЗ ПОЗИЦИИ
 Цель: ---

Конструкция паттерна «5-0» реализована – предлагаем закрыть «шорт» и, возможно, подготовиться к высокой волатильности, на фоне которой мы увидим еще несколько более жестких приземлений...



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	---	Формируется	Без позиции	---
Магнит	3 248	4 695 и 6 180	Формируется	Без позиции	---
Роснефть	260 и 279,55	300 и 310	Формируется	Закрыть «шорт»	---
НЛМК	139,15	157,45	Падающий	Держать «шорт» Цель 105 руб	Выше 157,45 руб
РусГидро	0,63	0,71 и 0,7515	Падающий	Без позиции	---
Сбербанк АО	167 и 191,60	240,50 и 249,90	Падающий	Без позиции	---
Сбербанк АП	183	195,40 и 206,15	Падающий	Без позиции	---
СевСталь	768,60	860 и 925	Формируется	Закрыть «шорт»	---
Сурнефтегаз АО	27,23 и 28	29,60 и 31	Формируется	Закрыть «шорт»	---
Аэрофлот	137 и 152	168,60	Формируется	Без позиции	---
ВТБ	0,047	0,0518 и 0,059	Формируется	Без позиции	---
Газпром	127,75	135,50 и 149	Формируется	Держать «шорт» Цель 115 руб	Выше 143 руб
МТС	251,80 и 263,15	281,40 и 292	Падающий	Держать «шорт» Цель 263 руб	Выше 305 руб
ГМК НорНикель	7 750 и 8 400	9 400 и 9 870	Падающий	Без позиции	---
Новатэк	681,50 и 708,70	755 и 800	Формируется	Без позиции	---



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.