



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

www.alfadirect.ru

МосБиржа:

Текущая цена: 2 241,49
 Поддержка: 2 100
 Сопротивление: 2 190 и 2 320
 Тренд: Формируется
 Рекомендация: ШОРТ
 Цель: 1 850

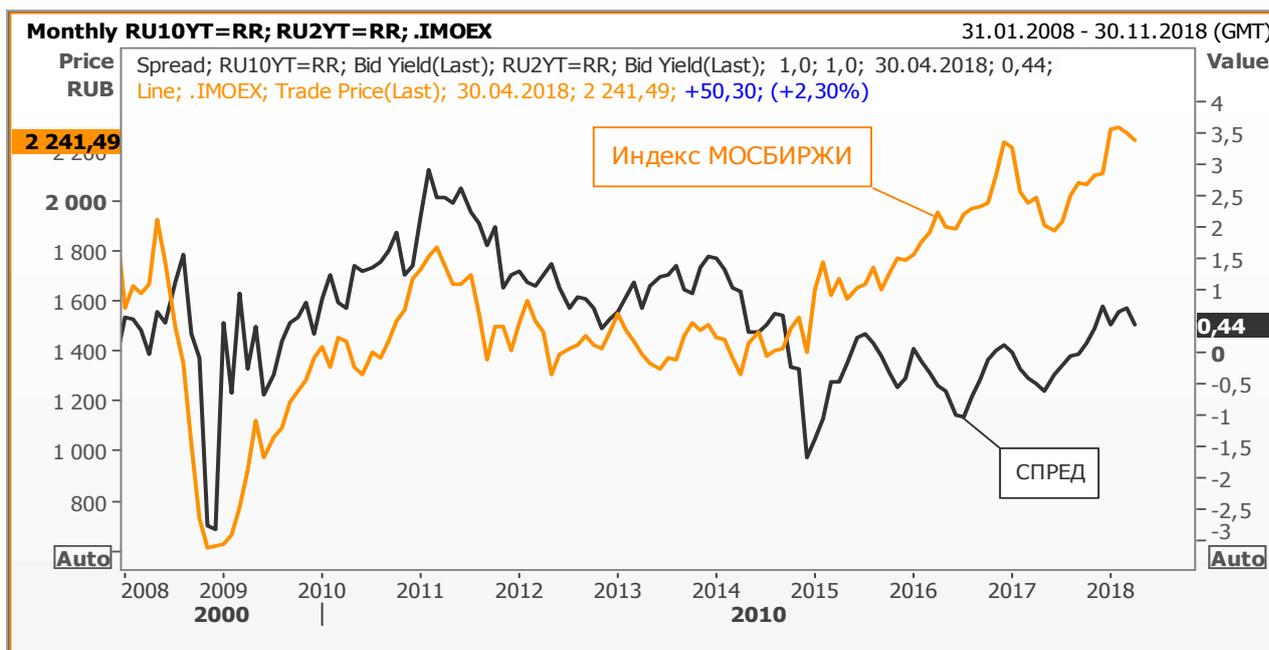
Если вы согласны с тем, что на рис.1 (где идет сравнение доходности 2-х и 10-ти летних ОФЗ) ситуация будет развиваться в рамках «двойного дна», то, наверное, вы поймете наше желание открыть «шорт» по индексу ММВБ...

Рис.1



Источник: Reuters

Если аргументов недостаточно, то, возможно, нашу сегодняшнюю позицию (см. таблицу рекомендаций) объяснит тот же самый график, где значение находится между 10-ти и 2-х летними доходностями. Корреляция с индексом МосБиржи видна без математических вычислений!!!



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

www.alfadirect.ru

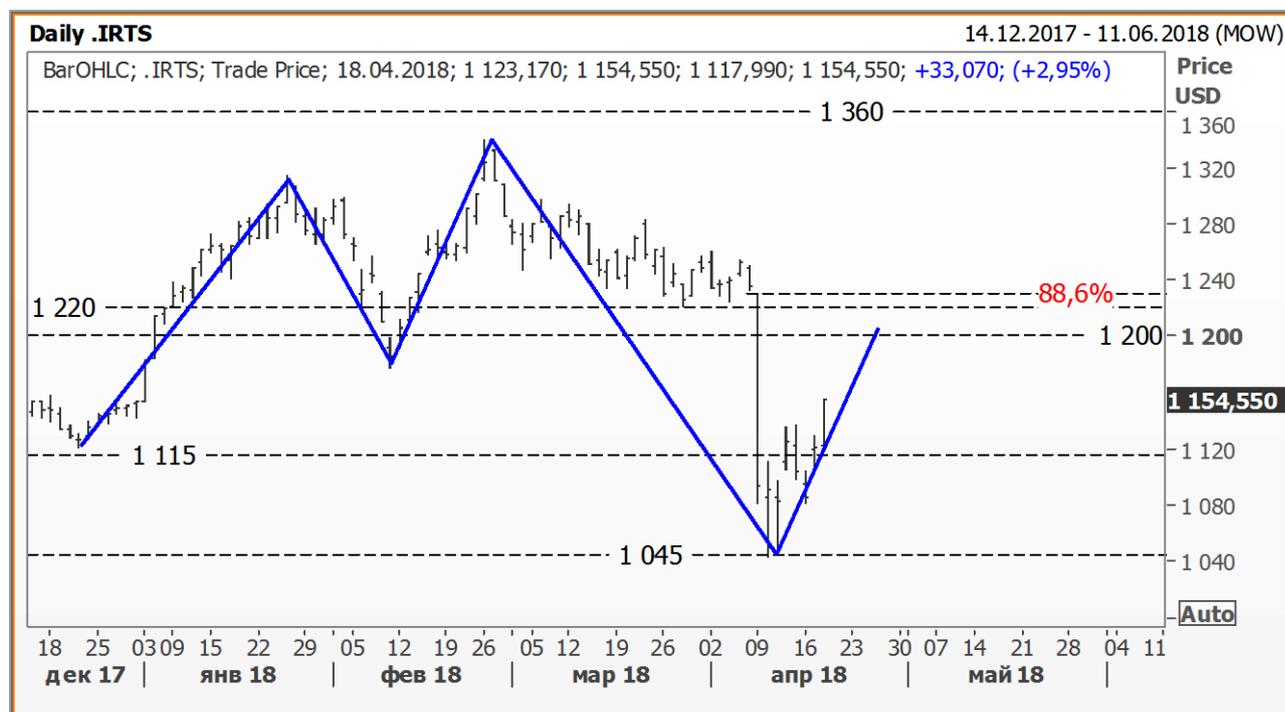
РТС:

Текущая цена: 1 154,55
Поддержка: 1 045
Сопrotивление: 1 115 и 1 200
Тренд: Формируется
Рекомендация: БЕЗ ПОЗИЦИИ
Цель: ---

Если индекс ММВБ достиг той зоны, где отношение риск/доход короткой позиции, на наш взгляд, находится в оптимальной зоне, то котировки индекса РТС «далеки от идеальной продажи».

На рисунке выделена одна из гармонических конструкций, в процессе реализации которой мы ожидаем ретест локального сопротивления 1 200-1 220 пунктов.

Согласно ранее озвученному плану, мы, как и прежде, предлагаем в районе 1 200 – 1 220 пунктов восстановить короткую позицию по индексу РТС.



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

www.alfadirect.ru

ВТБ:

Текущая цена: 0,05087
 Поддержка: 0,047
 Сопротивление: 0,0518 и 0,059
 Тренд: Формируется
 Рекомендация: ШОРТ
 Цель: 0,433

После построения модели «Гартли» (см. рис.2) мы можем увидеть переход к «Бабочке», где 127,2% уровень Фибоначчи мы предлагаем использовать для фиксации короткой позиции.

Рис.2



Источник: Reuters

Если наши рассуждения окажутся неверными, то короткую позицию стоит закрывать в районе 0,56 руб. за акцию.



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

www.alfadirect.ru

ГАЗПРОМ:

Текущая цена:	144,75
Поддержка:	127,75 и 135,50
Сопротивление:	149 и 151,75
Тренд:	Формируется
Рекомендация:	ШОРТ
Цель:	125

Нельзя сказать, что риск 7% является нормой для короткой и/или длинной позиции. Поэтому, наверное, предложенный «шорт» по акциям Газпрома следует открыть лишь на 50% от торгуемой позиции.

К игре на понижение нас подтолкнула ситуация с кривой спреда, поэтому мы предлагаем открывать «шорт» не «широким фронтом», а лишь в тех акциях, где, на наш взгляд, понятна и достаточно легко объяснима наша позиция! К такой ситуации мы относим недельный график Газпрома, где торги, хотя и проходят внутри «флага» и есть риск натолкнуться на движение равное «древку», мы предлагаем в своих рассуждениях отталкиваться от верхней границы «флага» и близкого расположения горизонтальных уровней...



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

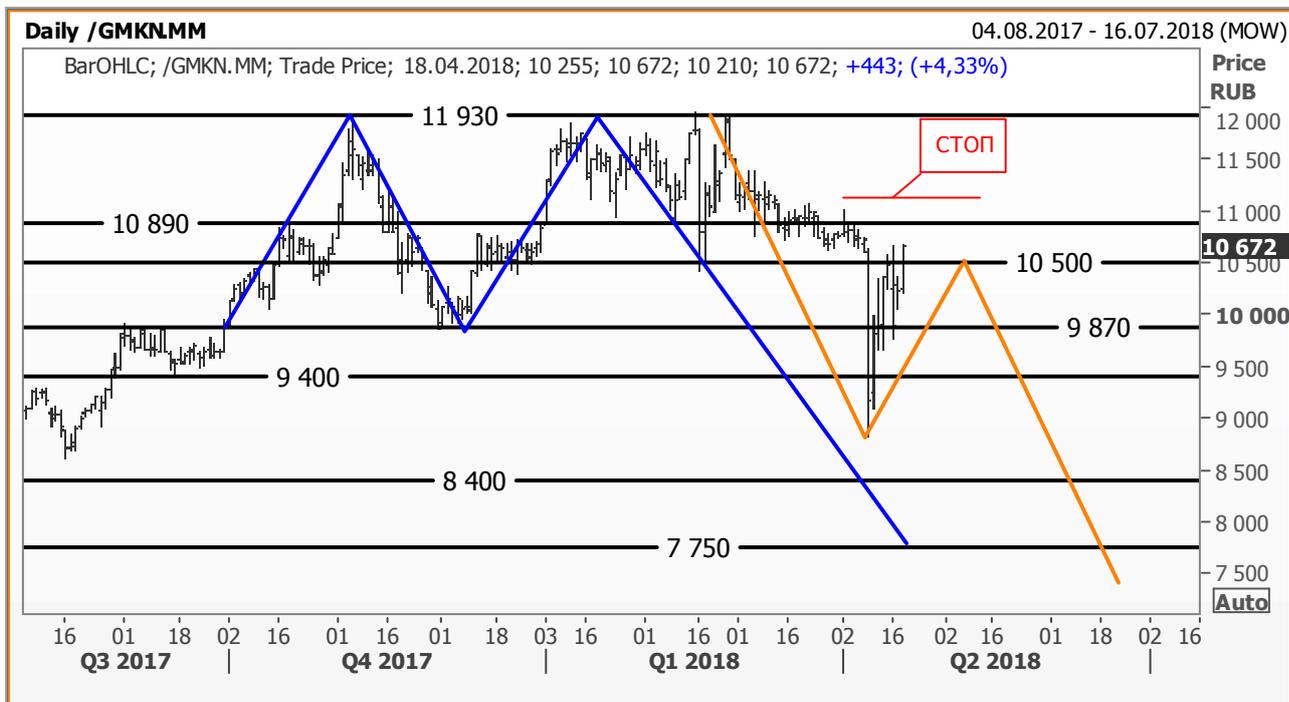
www.alfadirect.ru

ГМК НорНикель:

Текущая цена: 9 810
 Поддержка: 8 400 и 9 400
 Сопротивление: 9 870 и 10 500
 Тренд: Формируется
 Рекомендация: ШОРТ
 Цель: 7 750

Со стопом выше 11 100 мы предлагаем восстановить короткую позицию по акциям ГМК НорНикель, которые после реализации «двойной вершины» (см. рис.2) переключили наше внимание на аналогичную модель, в процессе реализации которой акции ГМК НорНикель могут опуститься до 7 750 руб...

Рис.2



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

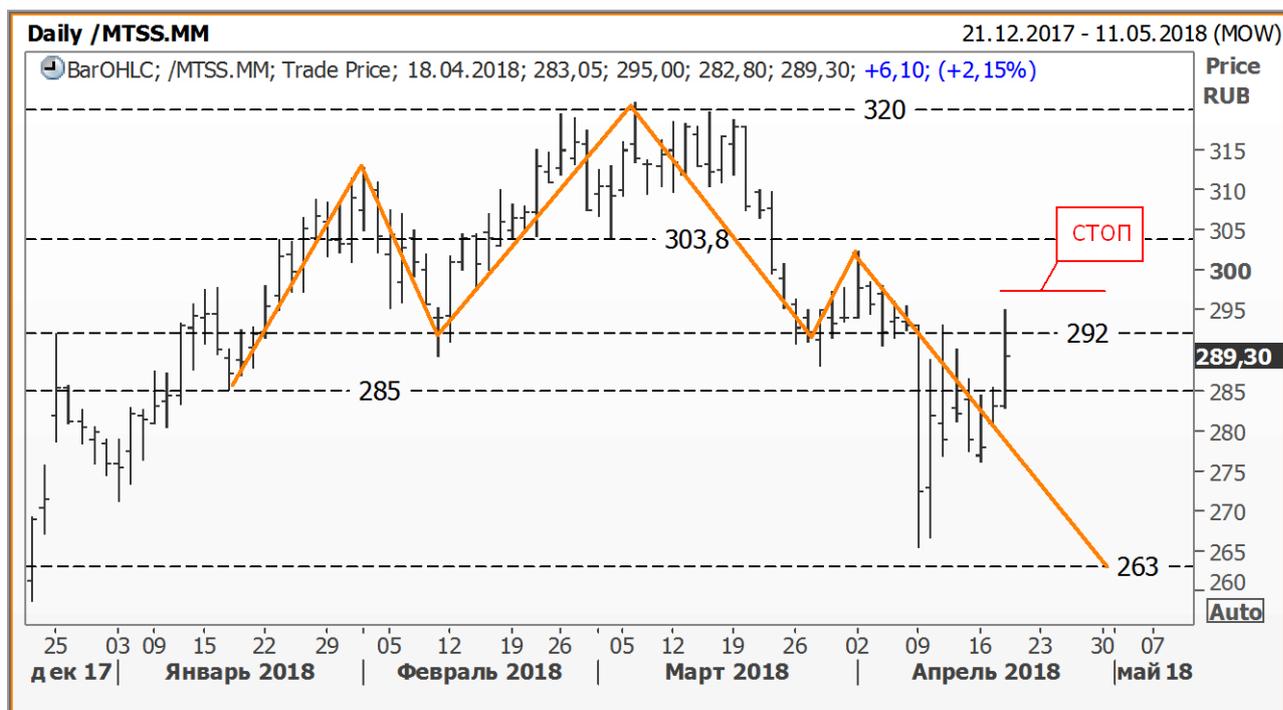
www.alfadirect.ru

МТС:

Текущая цена:	289,30
Поддержка:	263,14 и 285
Сопротивление:	292 и 303,80
Тренд:	Падающий
Рекомендация:	ШОРТ
Цель:	180 и/или 263

Сложно сказать правы мы и/или нет, но несмотря на достижение 265 руб. акции МТС так и не реализовали весь потенциал фигуры. В данном случае речь идет о достижении 263 руб., и/или реализации волны Вульфа (см. обзор от 26.03.2018 года).

Добавим к этому наши мысли в отношении индекса МосБиржи, и «шорт» в акциях МТС может вновь стать популярным.



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

www.alfadirect.ru

НОВАТЭК:

Текущая цена: 732,10
Поддержка: 716,40
Сопротивление: 755 и 800
Тренд: Формируется
Рекомендация: ШОРТ
Цель: 655

Предлагаем открыть «шорт» со стопом выше 755руб. Цель – 655 руб. за акцию.

На рисунке ниже видно, что мы закладываем в свои ожидания модель «голова-плечи», которая, на наш взгляд, начала формироваться сразу после того, как котировки НОВАТЭКА вышли за пределы диапазона.



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	Соппротивление, руб	Тренд	Рекомендация	Стоп – приказы, руб
Лукойл	3 580,80 и 3 990	---	Растущий	Без позиции	---
Магнит	3 250 и 4 670	4 945 и 5 200	Формируется	Открыть «лонг» Цель 5 200 руб	Ниже 4 800 руб
Роснефть	300 и 305,25	324,80 и 337,10	Формируется	Без позиции	---
НЛМК	139,15	157,45	Формируется	Держать «шорт» Цель 124,50 руб	Выше 157,45 руб
РусГидро	0,63 и 0,71	0,7515	Падающий	Держать «шорт» Цель 0,65 руб	Выше 0,777 руб
Сбербанк АО	167 и 191,60	218,50 и 220,35	Формируется	Отметку 218,50 руб достигнута Открыть «шорт»	Выше 227,50 руб
Сбербанк АП	164,50 и 183	195,40	Формируется	Открыть «шорт» Цель 177,50 руб	Выше 195,40 руб
СевСталь	768,60 и 860	925	Формируется	Закреть «шорт»	---
Сурнефтегаз АО	28,20 и 29,43	31	Формируется	Без позиции	---
Аэрофлот	143 и 151,65	165,35	Формируется	Без позиции	---
ВТБ	0,047	0,0518 и 0,059	Формируется	Открыть «шорт» Цель 0,433 руб	Выше 0,56 руб
Газпром	127,75 и 135,50	149 и 151,75	Формируется	Открыть «шорт» Цель 125 руб	Выше 153 руб
МТС	263,15 и 285	292 и 303,80	Падающий	Открыть «шорт» Цель 263 руб	Выше 297,30 руб
ГМК НорНикель	9 400 и 9 870	10 500 и 10 890	Формируется	Открыть «шорт» Цель 7 750 руб	Выше 11 100 руб
Новатэк	681,50 и 708,70	755 и 800	Формируется	Открыть «шорт» Цель 655 руб	Выше 755 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

Торговые операции и продажи

Телефон

Продажи российским и иностранным клиентам

Группа продаж Альфа-Директ

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

(7 495) 795-3676

Борис Красноженов

Наталья Орлова, Ph.D, Валерия Волгарева

Александра Мельникова, Евгений Кипнис

Гельды Союнов, Алан Казиев

Анна Мартынова

Джон Волш

(7 495) 223-5500, (7 495) 223-5522

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.