ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Обзор рынка акций Сбербанка, Газпрома, ГМК НорНикель и Магнита за 30 июня 2020 года

СБЕРБАНК. Умереренный рост, и борьба за уровень скользящей средней EMA-55, совпадающей с уровнем поддержки, продолжается. В такой ситуаии остается вероятность, что сейчас развивается падающий тренд с долгосрочной целью в 110 рублей. Более того, российские акции относительно Нефти Брент сейчас ***сильно переоценены*** (примерно **на 53.1%**). Так, «расчетное» значение (**РТС=19.6*Брент, где к-нт 19.6 это значение EMA-400 на недельном графике**) составляет **41,50*19,6=813.4** пункта, а биржевое значение - около **1245.3** пункта.

ГАЗПРОМ. Хорошая белая свеча, но без увеличения объема торго. В такой ситуации котировки продолжают борьбу за уровень скользящей средней EMA-55. В случае закрепление цен на акции ниже скользящей средней могут сложиться предпосылки для зарождения нового падающего тренда.

ГМК НОРНИКЕЛЬ. Вторая подряд черная свеча, и котировки остаются ниже уровня скользящей средней EMA-89. При этом остаются незакрытыми два разрыва: «медвежий» 5 июня на уровне 21 700 и «бычий» 24 марта на уровне 16 580 рублей. Вполне возможно, что в текущей ситуации создались предпосылки для развития падающего тренда.

МАГНИТ. Умеренное снижение, но рынок еще блихок к области перекупленности. При этом скользящая средняя EMA-55 уверенно смотрит наверх. В такой ситуации хорошие шансы на продолжение растущего тренда, но некоторое снижение для снятия перекупленности вполне возможно.

РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Рынок торгуется **повышением** цен ко вчерашнему закрытию (выше **205.8/198.0/ (19196)<4157>**), в начале торгов **205.8-207.6 /198.0-199.7/ (19196-19730) <4157-4245> (вероятно):**
   - удерживать длинные позиции**;**
   - не открывать новые позиции**;**
   - короткие позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить **Стоп-лосс** около **206.8(19430).**

2. Рынок открывается с разрыва вверх (выше **205.9/198.2/(19600)<4210>**) и торгуется выше **207.6/199.7/(19730)<4245> (маловероятно):**

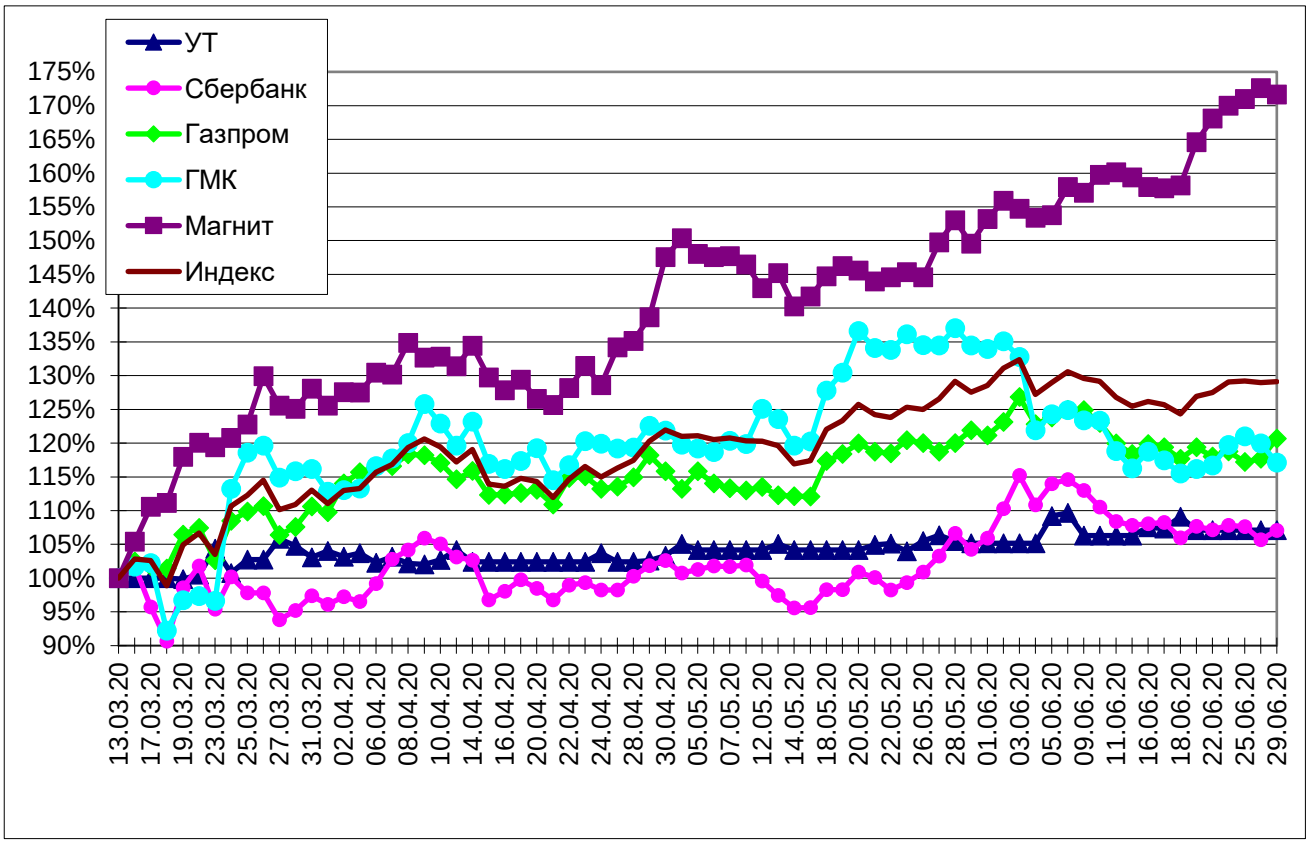
3. Рынок торгуется **понижением** цен ко вчерашнему закрытию (ниже **205.8/197.9/ (19196)<4156>)** в начале торгов **205.8-199.3 /197.9-189.0/ (19196-18850) <4156-4080> (возможно):**
   - длинные позиции в **Магните** можно закрыть в любое время, а можно расположить **Стоп-лосс** около **<4000>;**
   - не открывать новые позиции;
   - удерживать короткие позиции**.**

4. Рынок открывается с **разрыва вниз** (ниже **200.9/190.4/(18980)<4112>**) и торгуется ниже **199.3/189.0/(18850)<4080> (маловероятно):**

5. **РТС/Брент:** соотношение составляет **29.63,** оставаясь ниже EMA-55 на дневном графике, но выше на недельном. При этом нечто подобное наблюдалось в 2008 году, когда после пика и пробития EMA-55 вниз тенденция на снижение соотношения стала долгосрочной. Мы продолжаем верить в сохранение зависимости рынка акций от стоимости Нефти. В такой ситуации ничего не остается, как констатировать, что фондовый рынок очень сильно переоценен.

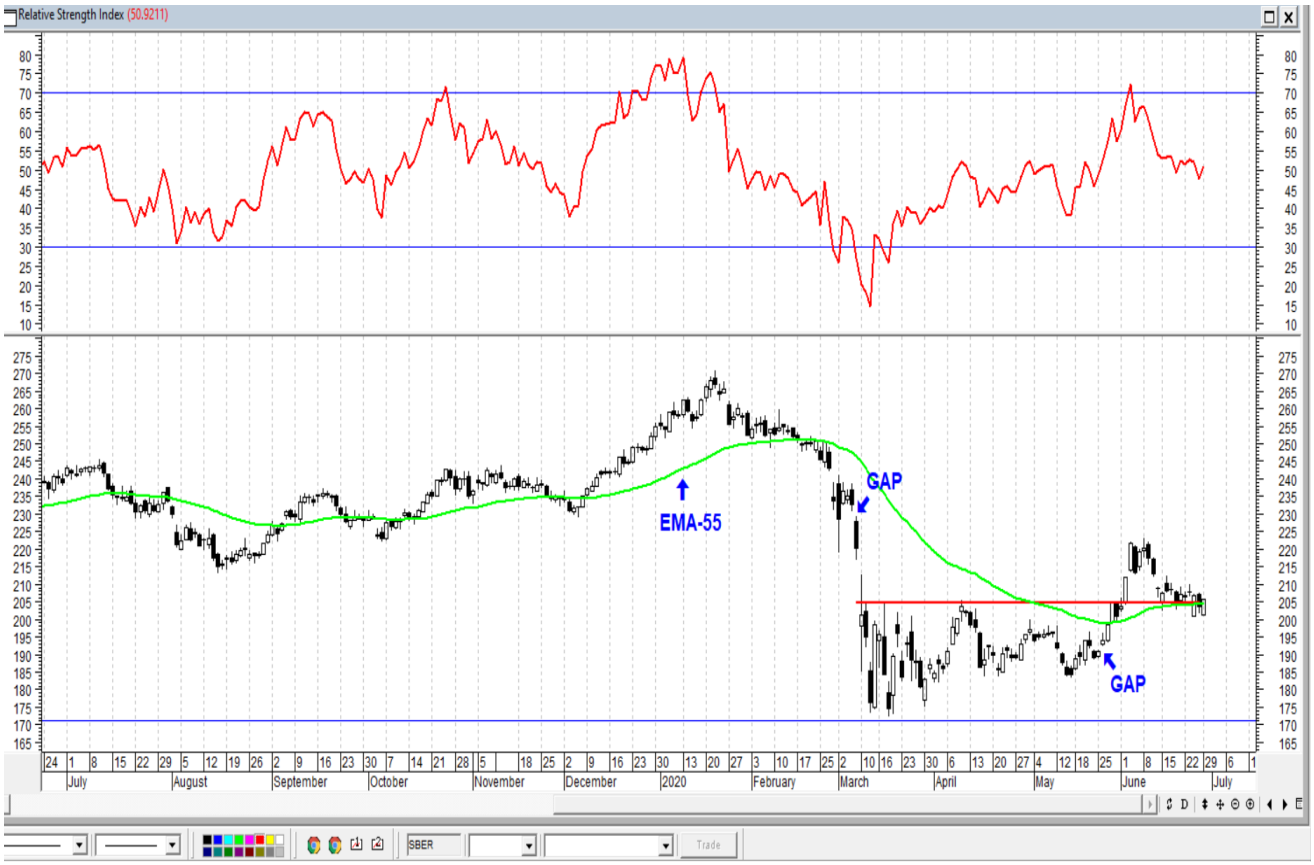
Источник: Bloomberg, Московская биржа, данные компаний, оценки УНИВЕР Капитал
© 2020 ООО «УНИВЕР Капитал», не является Индивидуальной Инвестиционной Рекомендацией

График изменения стоимости акций Газпрома, Сбербанка, ГМК Норникель, Магнита и «Портфеля УТ»*



* Акции для сравнения с Портфелем УТ считаются купленными по средневзвешенным ценам 16.03.2020 г:

График акций Сбербанка



Источник: Bloomberg, Московская Биржа, данные компаний, оценки УНИВЕР Капитал

© 2020 ООО «УНИВЕР Капитал», не является Индивидуальной Инвестиционной Рекомендацией

График акций Газпрома

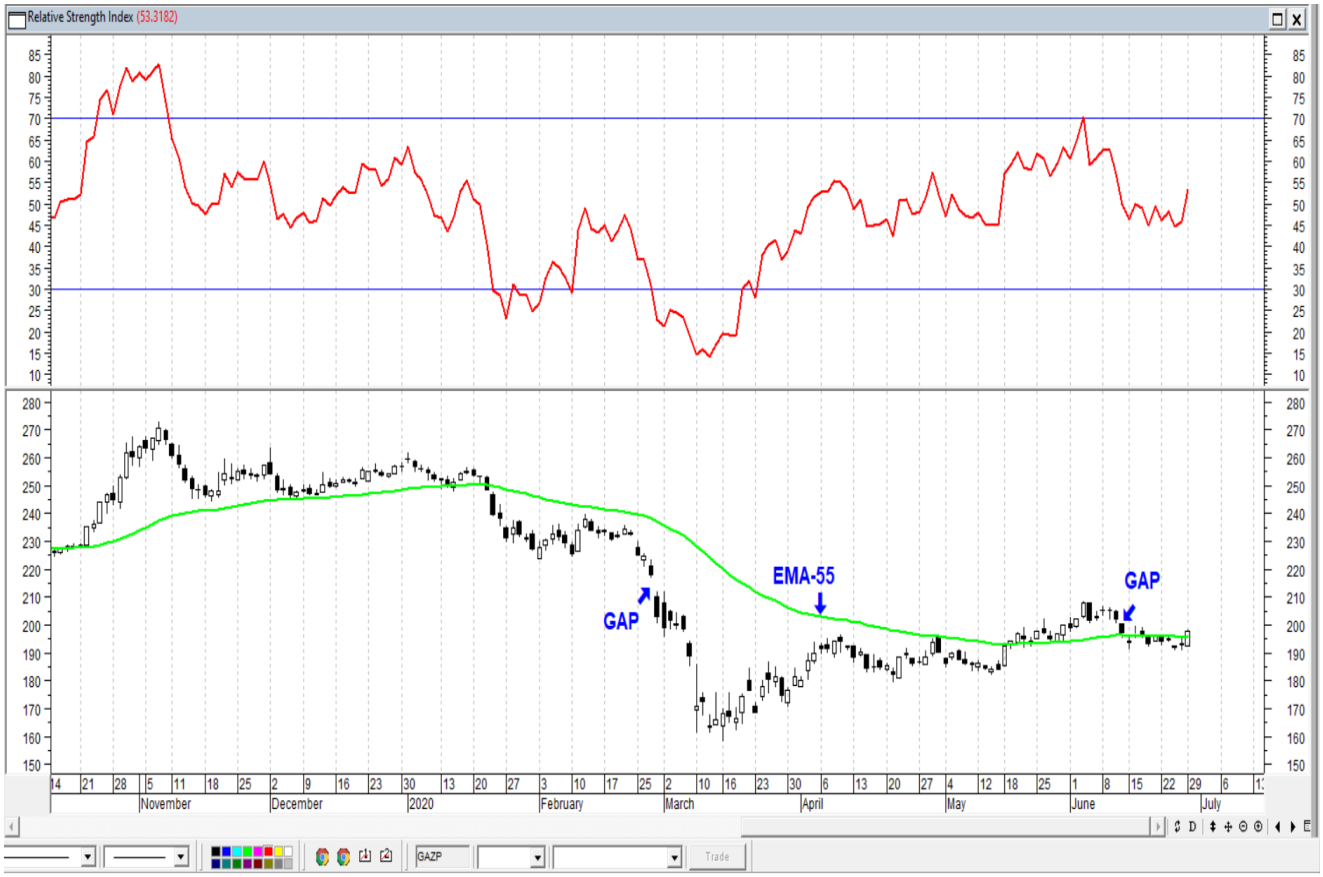


График акций НорНикель



Источник: Bloomberg, Московская Биржа, данные компаний, оценки УНИВЕР Капитал
© 2020 ООО «УНИВЕР Капитал», не является Индивидуальной Инвестиционной Рекомендацией

График акций Магнита



График соотношения РТС/Брент



Источник: Bloomberg, Московская Биржа, данные компаний, оценки УНИВЕР Капитал

© 2020 ООО «УНИВЕР Капитал», не является Индивидуальной Инвестиционной Рекомендацией

ОПИСАНИЕ РУБРИКИ

Рубрика «Убежденный технарь» представляет собой ежедневные рекомендации по работе с акциями Сбербанка, Газпрома, ГМК НорНикель и Магнита являющимися на текущий момент одними из самых ликвидных в фондовой секции ММВБ. Данные рекомендации представляют одну из возможных стратегий поведения на фондовом рынке, которую предлагает и использует ведущий рубрики Тарасов Роман. Рекомендации составляются ежедневно до 10.30 по московскому времени. Данная методика является информативной и не может служить указанием к непосредственному совершению сделок с акциями. Данные рекомендации не являются индивидуальными инвестиционными рекомендациями. ООО «УНИВЕР Капитал» не несет ответственности за убытки, которые могут быть получены в результате следования методике «Убежденный технарь».

Для наглядности результатов инвестирования по рекомендациям "Убежденного технаря" предоставляется график изменения стоимости «Портфеля УТ», управление которым осуществляется на основании данной методики.

Начало управления – 16 марта 2020 года.

Первоначальный объем – 5 000 000 рублей.

Комиссия по операциям составляет 0.12%

Теперь Вы ежедневно можете видеть, как работает методика «Убежденный технарь», а также текущее состояние «Портфеля УТ».

В случае Вашей заинтересованности в сотрудничестве на фондовом рынке ООО «УНИВЕР Капитал» и получении персональных рекомендаций от профессиональных портфельных управляющих просим Вас обращаться в Департамент брокерского обслуживания или в региональное представительство ООО «УНИВЕР Капитал» в Вашем городе.

Если Вы не хотите получать рассылку аналитических материалов, то просьба сообщить об этом по e-mail: msapatova@univer.ru.

© 2020 ООО «УНИВЕР Капитал», не является Индивидуальной Инвестиционной Рекомендацией

ООО «УНИВЕР Капитал»

- Собственный капитал превышает 1.0 млрд RUB;
- Входит в ТОП-5 операторов ПАО Московская Биржа;
- Торговый оборот на ПАО Московская Биржа по итогам 2019 г. – более 10,0 трлн RUB;
- Участник торгов ПАО Московская Биржа, ПАО Санкт- Петербургская биржа, АО Национальная Товарная Биржа, АО Казахстанская фондовая биржа (KASE), Международного финансового центра «Астана» (AIX).

Рейтинг

Аудитор

Центральный Офис

Адрес: 123112, г. Москва. Пресненская набережная, дом 8, строение 1, Помещение I N ("Башня Москва" Город Столиц комплекса "Москва-Сити"), 4 этаж

Телефон: (495) 792-55-50 (многоканальный)
Эл. почта: info@univer.ru
Сайт: www.univerc.ru

Контакты

Президент — Алексей Иванов, к.э.н.
тел.: (495)792-55-50 доб. 2277
e-mail: aivanov@univer.ru

Заместитель начальника Управления аналитических исследований — Роман Тарасов
тел.: (495) 792-55-50 доб. 4401
e-mail: rtarasov@univer.ru

Лицензии

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности No 045-12601-100000 от 09 октября 2009 года, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия – без ограничения срока действия.
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности No 045-12604-010000 от 09 октября 2009 года, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия – без ограничения срока действия.
Лицензия на осуществление депозитарной деятельности No 045-12895-000100 от 02.02.2010 г., выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия - бессрочная.

Заявление об ограничении ответственности
Данный материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. ООО «УНИВЕР Капитал» не несет ответственности за убытки, которые могут быть получены в результате прочтения материала лицом (лицами) и совершения им (ими) последующих действий на его основании.
Настоящее аналитическое исследование подготовлено ООО «УНИВЕР Капитал» на основе информации, полученной из официальных общедоступных источников, в надежности и достоверности которых нет оснований сомневаться. Специальных исследований, направленных на выявление фактов неполноты и недостоверности указанной информации, не проводилось. Аналитические выводы и заключения, представленные в настоящем документе, являются мнением специалистов ООО «УНИВЕР Капитал». Никакая информация и никакое мнение, выраженное в данном документе, не являются рекомендацией по покупке или продаже ценных бумаг, иных финансовых инструментов, опционов, фьючерсов или ценных бумаг, производных от этих активов (деривативов), не является офертой или предложением делать оферту или осуществлять иные вложения капитала. Данное аналитическое исследование не предоставляет гарантий или обещаний будущей эффективности (доходности) деятельности на рынке ценных бумаг. За достоверность информации, лежащей в основе настоящего документа, и за последствия решений, принятых Вами на основе настоящего документа. ООО «УНИВЕР Капитал» ответственности не несет. Необходимо принимать во внимание, что доход от инвестирования в определенные ценные бумаги или иные финансовые инструменты, если таковой имеет место, может варьироваться, а стоимость этих ценных бумаг и иных финансовых инструментов может повышаться или понижаться. Колебание курсов иностранных валют может оказать неблагоприятное влияние на курс, стоимость и доходность определенной ценной бумаги и иного финансового инструмента, упомянутых в настоящем документе. Никакая информация, касающаяся налогообложения, изложенная в настоящем документе, не является консультированием по вопросам налогообложения. Наша Компания настоятельно рекомендует инвесторам обращаться за консультациями к независимым специалистам в области налогообложения, которыми будут учитываться особые обстоятельства каждой конкретной ситуации. ООО «УНИВЕР Капитал» проводит строгую внутреннюю политику, направленную на предотвращение каких-либо действительных или потенциальных конфликтов интересов компании и инвесторов, а также предотвращение ущемления интересов инвесторов. Для получения дополнительной информации о ценных бумагах, упомянутых в настоящем исследовании, необходимо обратиться в ООО «УНИВЕР Капитал». Воспроизводить, копировать, цитировать. а также делать выдержки из настоящего документа без предварительного письменного согласия ООО «УНИВЕР Капитал» запрещено.