

Обзор рынка акций Сбербанка, Газпрома,
ГМК НорНикель и Магнита
за 15 Июля 2021 года

СБЕРБАНК. Небольшое снижение, и мы продолжаем держать короткую позицию. При этом на недельном графике две черные свечи подряд. Такое сочетание свеч не очень характерно и с высокой вероятностью можно ожидать третью черную недельную свечу. При этом российские акции относительно **Нефти Брент** сейчас немного переоценены (примерно на 6.7%). Так, «расчетное» значение ($РТС=20.6 \cdot \text{Брент}$, где к-нт 20.6 это значение ЕМА-400 на недельном графике) составляет $73,85 \cdot 20,6 = 1521.3$ пункта, а биржевое значение - около 1 622.9 пункта. В такой ситуации постараемся удержать «шорт».

ГАЗПРОМ. Дивидендный разрыв, и небольшая белая свеча. При этом рынок вышел из зоны перекупленности (индикатор RSI опустился ниже 55 процентов). В такой ситуации можно вспомнить что в 2020 году рост начался сразу после дивидендного разрыва, который закрылся в течении месяца; а в 2019 около недели котировки снижались, но зато потом бурный рост привел к закрытию разрыва в течении последующих двух дней.

ГМК НОРНИКЕЛЬ. Не самая оптимистичная молотообразная свеча, и котировки остались выше уровня скользящей средней ЕМА-89 и около уровня сопротивления. При этом недельная свеча вышла в виде черного молота, что не оптимистично. В такой ситуации продолжение роста и зарождение растущего тренда выглядит не очень вероятно.

МАГНИТ. Черная свеча, но мы удерживаем длинную позицию. При этом котировки превышают линию четырехмесячного восходящего тренда и уровень скользящей средней ЕМА-55. В такой ситуации традиционная слабость после дивидендного разрыва, скорее всего, закончилась и рост может продолжиться. Таким образом, мы постараемся удержать «лонг».

РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Рынок торгуется **повышением** цен (1) ко вчерашнему закрытию (выше 301.5/284.6/(25734)<5385>), в начале торгов 301.5-306.4/284.6-289.4/ (25734-26010) <5385-5475> (вероятно):

- удерживать длинные позиции;
- не открывать новые позиции;
- короткие позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить **Стоп-лосс** около 303.8/287.3/.

2. Рынок открывается с разрыва вверх (выше 303.8/287.0/(25850)<5428>) и торгуется выше 306.4/289.4/(26010)<5475> (маловероятно):

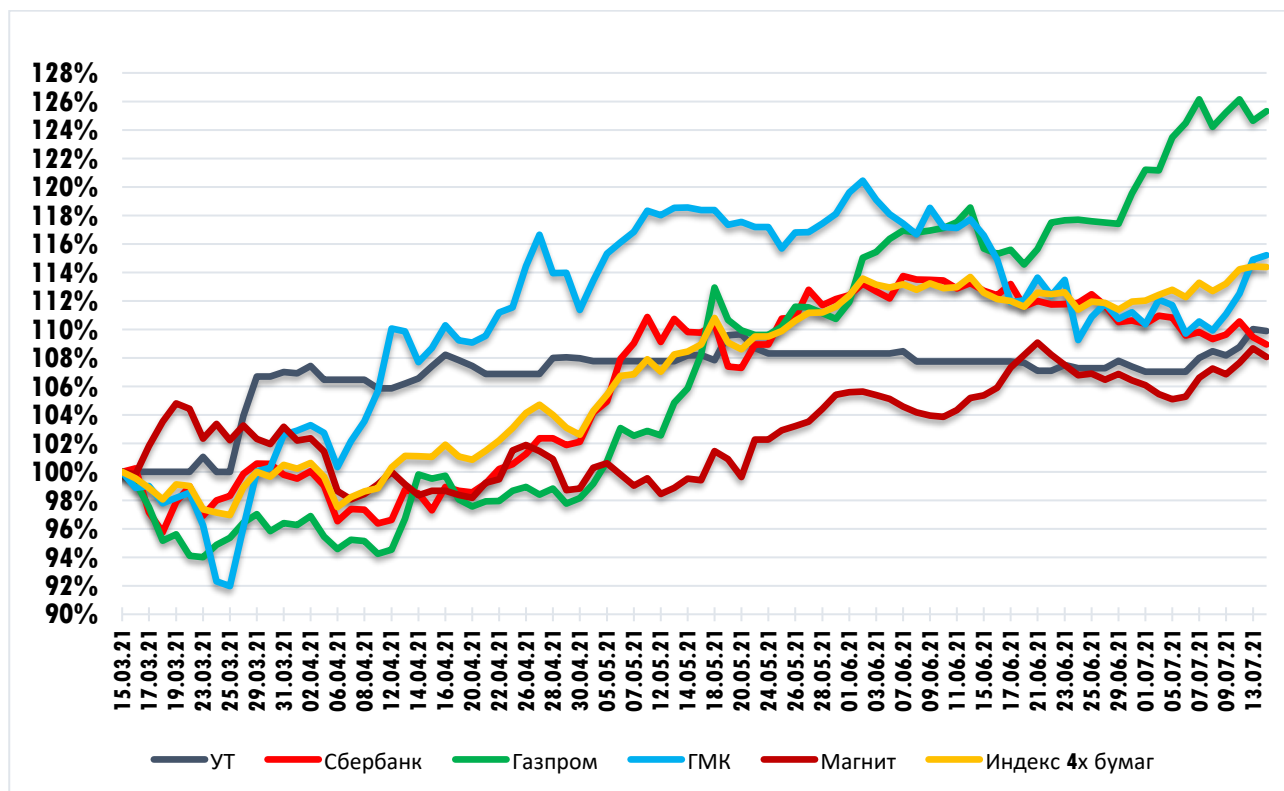
3. Рынок торгуется **понижением** цен (1) ко вчерашнему закрытию (ниже 301.5/284.6/(25734)<5385>) в начале торгов 301.5-298.2/284.6-280.4/ (25734-25140) <5385-5335> (вероятно):

- длинные позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить **Стоп-лосс** около /282.7/<5337>;
- не открывать длинные позиции;
- можно открывать короткие позиции в ГМК, а **Стоп-лосс** около (25980);
- удерживать короткие позиции.

4. Рынок открывается с **разрыва вниз** (ниже 300.7/282.8/(25295)<5380>) и торгуется ниже 298.2/280.4/(25140)<5335> (маловероятно):

5. **РТС/Брент:** соотношение составляет 21.72 и остается ниже скользящей средней ЕМА-55 на недельном графике. Нечто подобное мы наблюдали в 1998 и 2007-2008 годах, когда после пика было длительное снижение. В такой ситуации мы продолжаем верить в сохранение зависимости рынка акций от Нефти и возвращение соотношения в середину привычного диапазона 18-22.

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



* Акции для сравнения с Портфелем УТ считаются купленными по средневзвешенным ценам 16.03.2021 г.

График Сбербанка



График Газпрома



График ГМК НорНикель

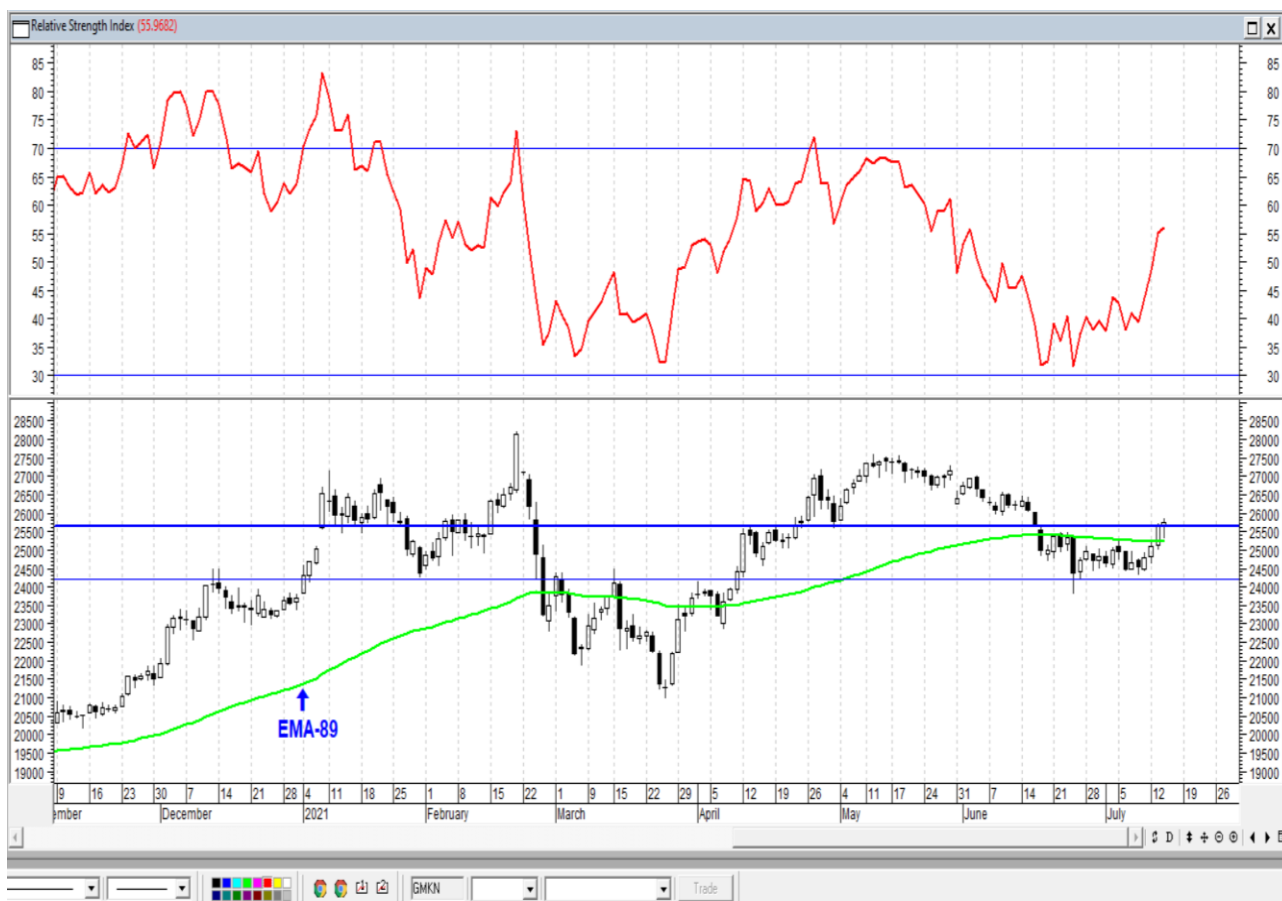


График Магнита



График соотношения РТС/Бrent



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 Московской Биржи. Данные рекомендации представляют одну из возможных стратегий поведения на фондовом рынке, которую предлагает и использует ведущий рубрики – Роман Тарасов.

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 2021 года.

Первоначальный объем – 5 000 000 рублей.

Комиссия составляет 0.12% от оборота и списывается в день сделки



ООО «УНИВЕР Капитал»

- Собственный капитал составляет 1.2 млрд RUB;
- Входит в ТОП-10 операторов ПАО Московская Биржа;
- Торговый оборот на ПАО Московская Биржа по итогам 2020 г. – более 9,3 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

 123112, г. Москва. Пресненская набережная, дом 8, строение 1, МФК «Город Столиц», башня Москва, 4 этаж

 +7 (495) 792-55-50 (многоканальный)

 info@univer.ru

 univer.ru

Департамент брокерского обслуживания

 +7 (495) 792-55-50

 bd@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.