



Альфа-Банк

# РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

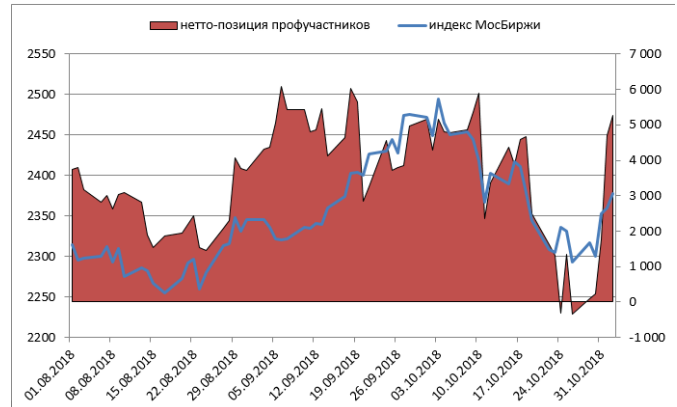
[www.alfadirect.ru](http://www.alfadirect.ru)

## МосБиржа:

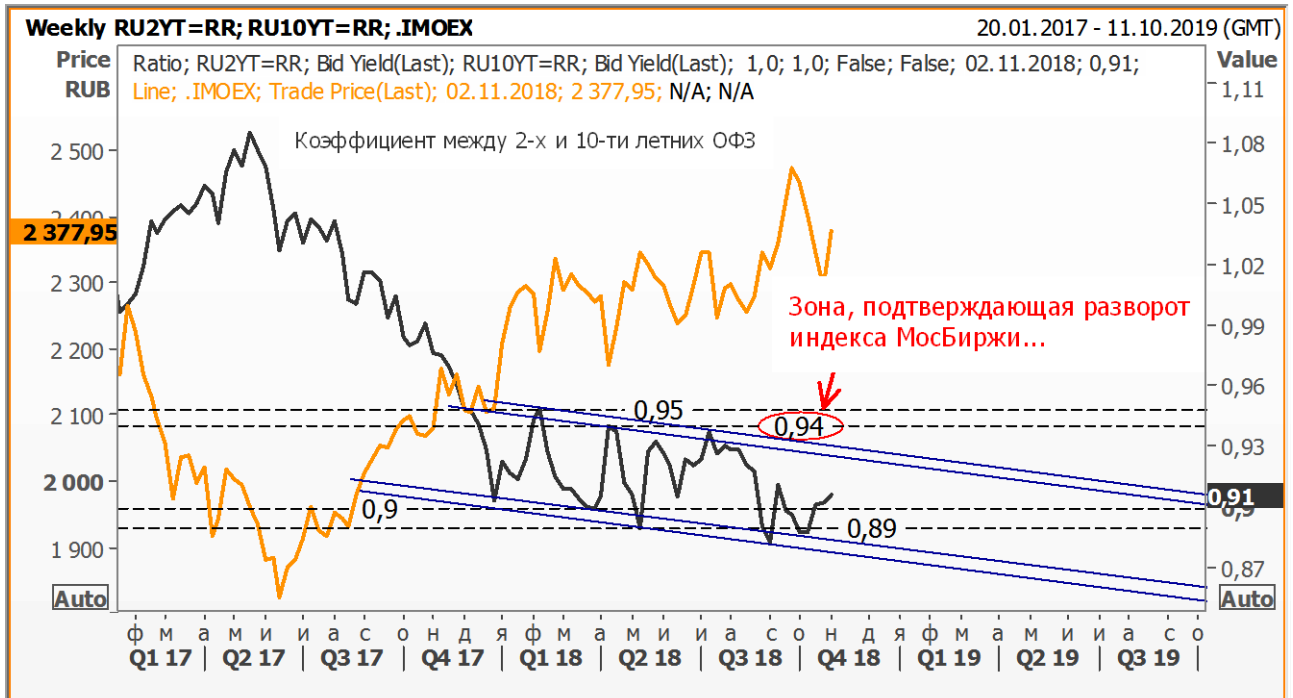
Текущая цена: 2 377,95  
 Поддержка: 2 170 и 2 250  
 Сопротивление: 2 320 и 2 360  
 Тренд: Формируется  
 Рекомендация: БЕЗ ПОЗИЦИИ  
 Цель: ---

Сегодня в нашем обзоре вновь коэффициент 2-х и 10-ти летних ОФЗ, текущая динамика которых пока не подтверждает наши ожидания (речь идет о развороте рынка вниз). Да и действия профучастников (см. рис.1) пока формируют почву для «short squeeze»... Предлагаем закрыть «шорт»!

Рис.1



Источник: МосБиржа; расчеты «Альфа-Банка»



Источник: Reuters

## РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

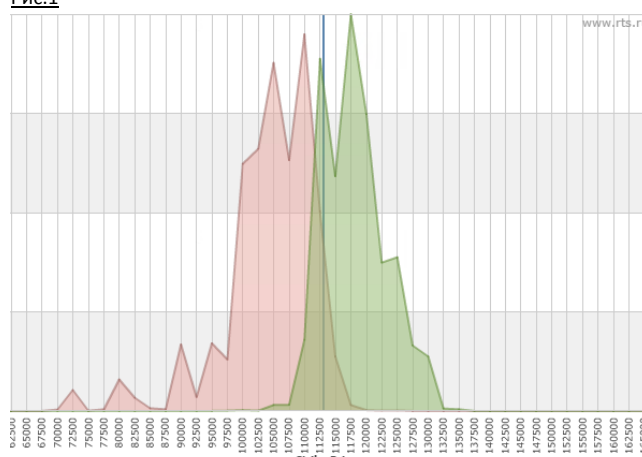
[www.alfadirect.ru](http://www.alfadirect.ru)

### PTC:

Текущая цена: 1 134,80  
 Поддержка: 1 095,95 и 1 112,95  
 Сопротивление: 1 169,75 и 1 200  
 Тренд: Формируется  
 Рекомендация: ШОРТ  
 Цель: 1 060

По идее, учитывая текущий открытый интерес опционной доски, экспирация 15 ноября не состоится выше 1 175 пунктов (?) (см. рис.1)

Рис.1



Источник: Мосбиржа

p.s. Описание идеи [здесь](#) (стр.2)...



Источник: Reuters



Альфа-Банк

# РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

[www.alfadirect.ru](http://www.alfadirect.ru)

## ВТБ:

**Текущая цена:** 0,03613  
**Поддержка:** 0,03 и 0,0333  
**Соппротивление:** 0,0368 и 0,03855  
**Тренд:** Падающий  
**Рекомендация:** ПОКУПАТЬ  
**Цель:** 0,0425

Тем, кто согласен с тем, что на текущем графике образовался «треугольник», мы предлагаем дальнейшее снижение (ниже 0,0358 руб) использовать для открытия короткой позиции. Цель – 0,0333 руб. До этого момента идея, [описанная в нашем обзоре от 26.10.2018 года](#) (стр.3), остается в силе!



Источник: Reuters

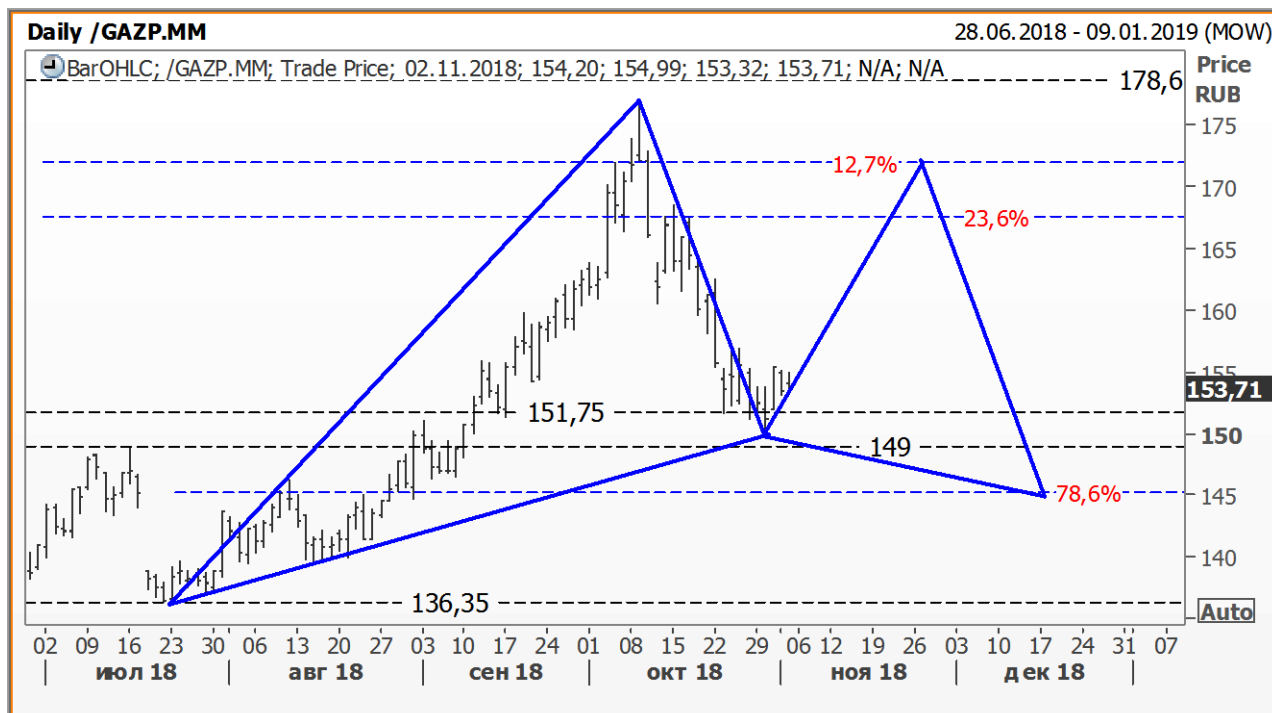
## ГАЗПРОМ:

Текущая цена:	153,71
Поддержка:	149 и 151,75
Сопротивление:	161 и 167,95
Тренд:	Падающий
Рекомендация:	ПОКУПАТЬ
Цель:	167,50

В этот раз, после не оправдавшего наши ожидания «флага» (стр.4), мы предлагаем текущие уровни рассмотреть для спекулятивной игры на повышение, идея которой заключается в реализации модели «Гартли». Предполагается, что после достижения одного из двух уровней Фибоначчи акции Газпрома опустятся до 145 руб и ниже...

Торговый план: Текущие уровни использовать для открытия длинной позиции. Далее, если наши рассуждения окажутся верными, мы предлагаем на уровне 23,6% по Фибоначчи начать формировать короткую позицию в два этапа:

- на уровне 23,6% закрыть «лонг» и открыть «шорт» на 50% от намеченной позиции.
- на уровне 12,7% по Фибоначчи провести вторую продажу, доведя её до 100%...



Источник: Reuters

## ГМК НорНикель:

Текущая цена:	10 902
Поддержка:	9 850 и 10 245
Сопротивление:	11 735 и 11 930
Тренд:	Формируется
Рекомендация:	ПОКУПАТЬ
Цель:	12 275

К сожалению, вместо фиксации 3%-х прибыли (стр.5) мы вынуждены предложить зафиксировать 1,6% убытка!

Основная причина, которая повлияла на наше решение не ждать достижения зоны стоп-приказа – это свечная модель «три солдата», место и время появления которой формируют благоприятную почву для игры на повышение!

Вместе с закрытием короткой позиции мы предлагаем задуматься о спекулятивной игре на повышение, которая при удачном стечении обстоятельств может принести около 7% дохода, и покрыть 1,6% убыток.

Т.к. речь идет о доходе 7%, свои потери стоит ограничить стоп-приказом, расположить который целесообразно на 3,6% ниже цены покупки!



Источник: Reuters



Альфа-Банк

# РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

[www.alfadirect.ru](http://www.alfadirect.ru)

## МТС:

Текущая цена:	262,20
Поддержка:	223,35 и 251,80
Сопротивление:	269,10 и 275
Тренд:	Формируется
Рекомендация:	ШОРТ
Цель:	223,35

Выделенный на дневном графике уровень 269,10 руб является для нас ориентиром, очередное преодоление которого (речь идет о движении снизу-вверх) задействует защитный стоп-приказ короткой позиции!

Напомним, что в последнем [обзоре от 26 октября](#) (стр.6) мы предположили, что в рамках выделенных зигзагов акции МТС движутся к 127,2% уровню Фибоначчи, являющемуся частью гармонической модели «Бабочка»!



Источник: Reuters



Альфа-Банк

# РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

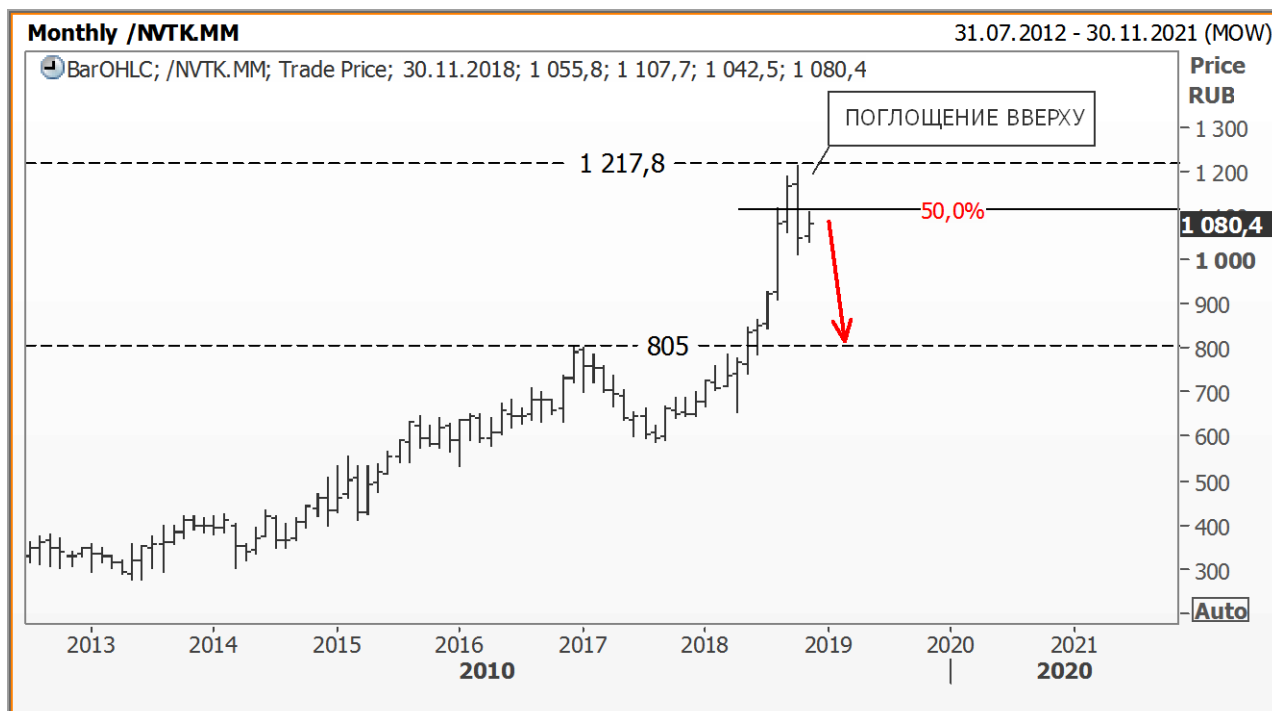
[www.alfadirect.ru](http://www.alfadirect.ru)

## НОВАТЭК:

Текущая цена:	1 080,40
Поддержка:	920 и 980
Сопротивление:	1 086,50 и 1 116,70
Тренд:	Формируется
Рекомендация:	БЕЗ ПОЗИЦИИ
Цель:	---

Продолжая [динамично управлять короткой позицией по акциям НОВАТЭКа](#) (стр. 7), мы предлагаем отметку 1 115 руб использовать для открытия короткой позиции!

На рисунке ниже представлен месячный график, где после формирования разворотной модели «поглощение вверху» участникам рынка, на наш взгляд, стоит исключить акции данной компании из списка покупок. Тем, кто активно пользуется короткими позициями, мы предлагаем на локальной коррекции вверх искать для себя комфортные понятные уровни для игры на понижение. Что касается нас, то мы в своих рассуждениях остановились на 50% коррекционном уровне Фибоначчи.



Источник: Reuters



Альфа-Банк

# РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

[www.alfadirect.ru](http://www.alfadirect.ru)

## Общая таблица рекомендаций

Эмитент	Поддержка, руб	Сопrotивление, руб	Тренд	Рекомендация	Стоп – приказы, руб
Лукойл	4 460,90 и 4 770,50	5 115	Растущий	Без позиции	---
Магнит	3 390	3 925 и 3 985	Падающий	Открыть «лонг» Цель 3 875 руб	Ниже 3 600
Роснефть	405 и 435,40	473,25 и 514,45	Формируется	Без позиции	---
НЛМК	147,55	163,60 и 173,35	Формируется	Отметку 164,50 руб использовать для открытия «шорта»	---
РусГидро	0,52	0,56 и 0,5935	Падающий	Держать «лонг» Цель 0,605 руб	Ниже 0,52
Сбербанк АО	169,15	198,85 и 205,10	Формируется	Держать «шорт» Цель 140 руб	Выше 198,85
Сбербанк АП	143,60	172,10 и 192	Падающий	Держать «шорт» Цель 147,50 руб	Выше 170,30
СевСталь	975,80 и 985	1 055,50	Формируется	Держать «шорт» Цель 940 руб	Выше 1 055,50
Сурнефтегаз АО	26	27 и 28,15	Падающий	Держать «шорт» Цель 24,50 руб	Выше 27
Аэрофлот	81,30 и 90,90	120,10 и 130,80	Падающий	Закреть «шорт»	---
ВТБ	0,03	0,03855 и 0,0425	Падающий	Держать «лонг» Цель 0,0425 руб	Ниже 0,035
Газпром	149 и 151,75	161 и 167,95	Падающий	Открыть «лонг» Цель 167,50 руб	Ниже 149
МТС	223,35 и 251,80	269,10 и 275	Формируется	Держать «шорт» Цель 223,35 руб	Выше 269,10
ГМК НорНикель	9 850 и 10 245	11 735 и 11 930	Формируется	Перевернуться в «лонг» Цель 12 275 руб	Ниже 11 050
Новатэк	920 и 980	1 086,50	Формируется	Отметку 1 115 руб использовать для открытия «шорта»	---





Альфа-Банк

# РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

[www.alfadirect.ru](http://www.alfadirect.ru)

## Контактная информация

### Альфа-Банк (Москва)

#### Аналитический отдел

Телефон/Факс

(7 495) 795-3676

Руководитель аналитического подразделения,

Борис Красноженов

Металлы и горная добыча

Макроэкономика

Наталья Орлова, Ph.D, Валерия Волгарева

Потребительский сектор, Интернет

Александра Мельникова, Евгений Кипнис

Аналитическая поддержка российских клиентов

Гельды Союнов, Алан Казиев

Перевод

Анна Мартынова

Редактор

Джон Волш

#### Торговые операции и продажи

Телефон

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

Продажи российским и иностранным клиентам

Александр Зоров

Группа продаж Альфа-Директ

(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.