



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

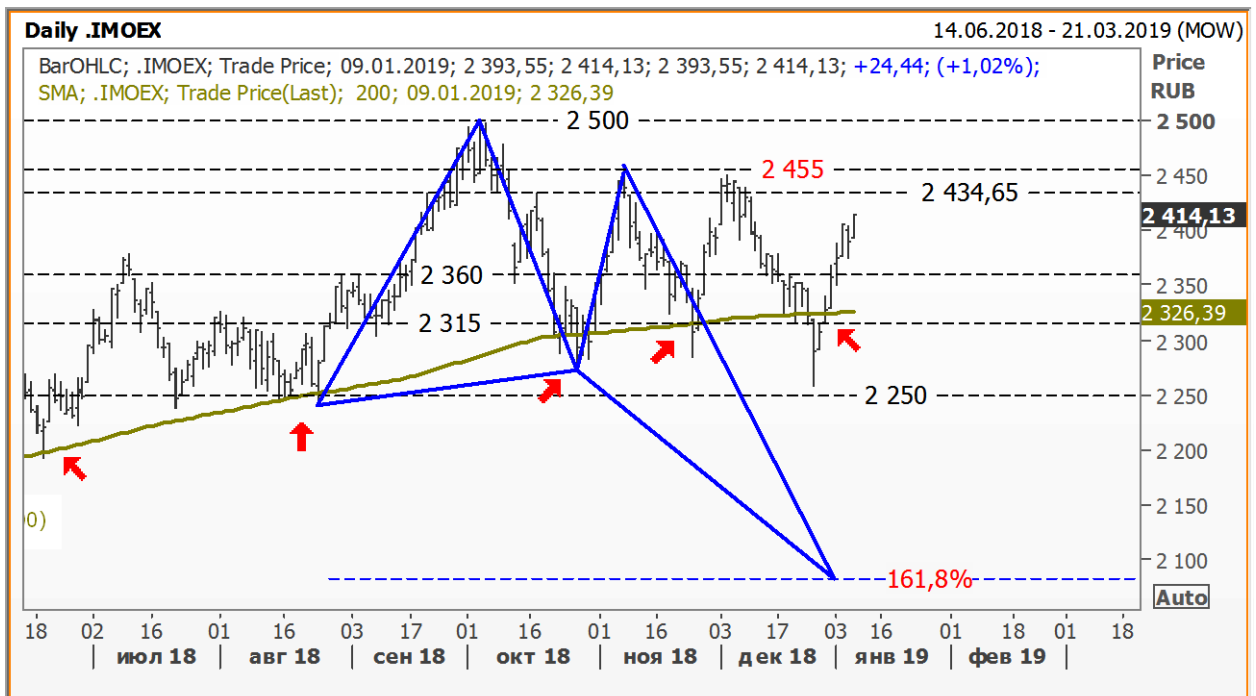
Казиев Алан. Ведущий аналитик. Москва +7 (495) 974-2515 доб 8568

www.alfadirect.ru

Индекс МосБиржи:

Текущая цена: 2 414,13
Поддержка: 2 315 и 2 360
Сопротивление: 2 434,65 и 2 455
Тренд: Формируется
Рекомендация: БЕЗ ПОЗИЦИИ
Цель: ---

Какое-то время мы намерены наблюдать за динамикой индекса, который, признаться, обманул наши ожидания! К сожалению, после 6-го по счету движения ниже 200-дневной скользящей средней индексу МосБиржи удалось вновь подняться вверх, сохранив за данной линией (скользящей средней) статус поддержки!



Источник: Reuters

Индекс РТС:

| | |
|-----------------------|---------------------|
| Текущая цена: | 1 157,94 |
| Поддержка: | 1 095,55 и 1 112,95 |
| Сопротивление: | 1 169,75 и 1 200 |
| Тренд: | Формируется |
| Рекомендация: | БЕЗ ПОЗИЦИИ |
| Цель: | --- |

Учитывая текущее направление скользящей средней, участникам рынка, на наш взгляд, стоит искать и/или ждать формирования комфортных и понятных уровней для открытия короткой позиции. Одним из таких уровней является верхняя граница горизонтального диапазона (1 040,50 – 1 200 пункта), которая неоднократно влияла на динамику индекса РТС (см. рис.1).

Рис.1



Источник: Reuters



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

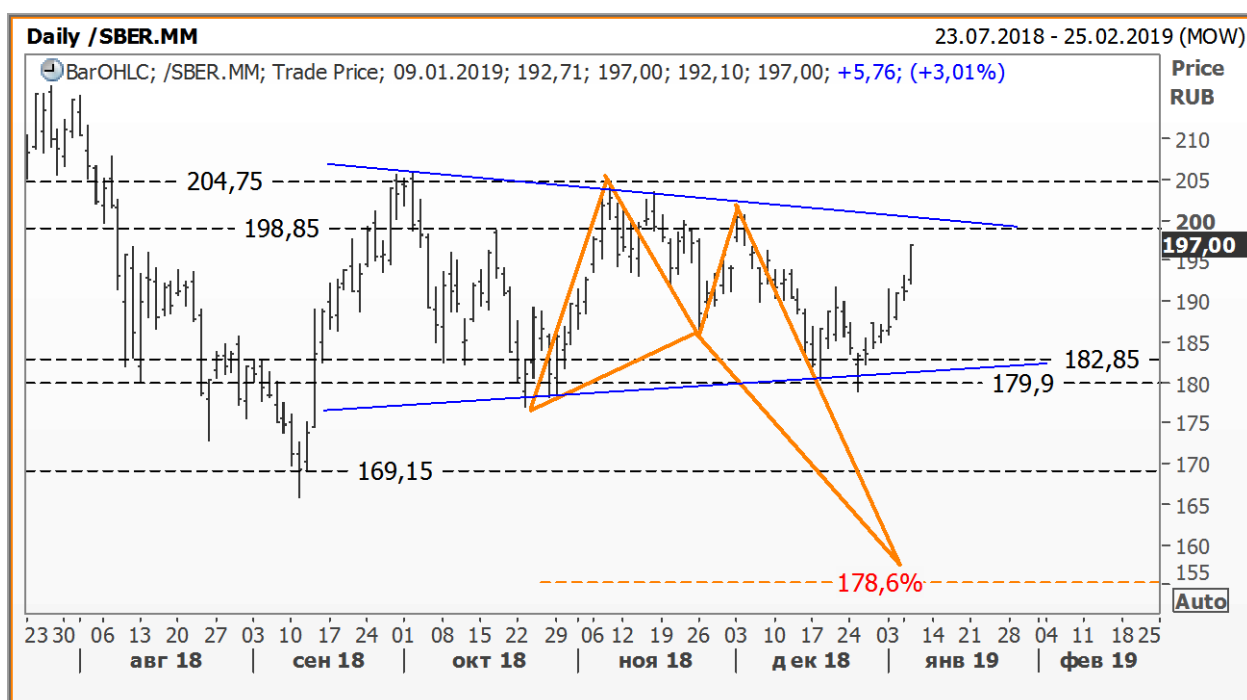
Казиев Алан. Ведущий аналитик. Москва +7 (495) 974-2515 доб 8568

www.alfadirect.ru

СБЕРБАНК АО:

| | |
|----------------|-----------------|
| Текущая цена: | 197 |
| Поддержка: | 182,80 и 185,40 |
| Сопротивление: | 198,85 и 204,75 |
| Тренд: | Формируется |
| Рекомендация: | ШОРТ |
| Цель: | 155 |

Сосредоточившись в середине декабря на модели Песавенто, сегодня мы готовы восстановить короткую позицию по обыкновенным акциям Сбербанка, чьи котировки подошли достаточно близко к защитному стоп-приказу, расположенному за пределами текущего «треугольника».



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

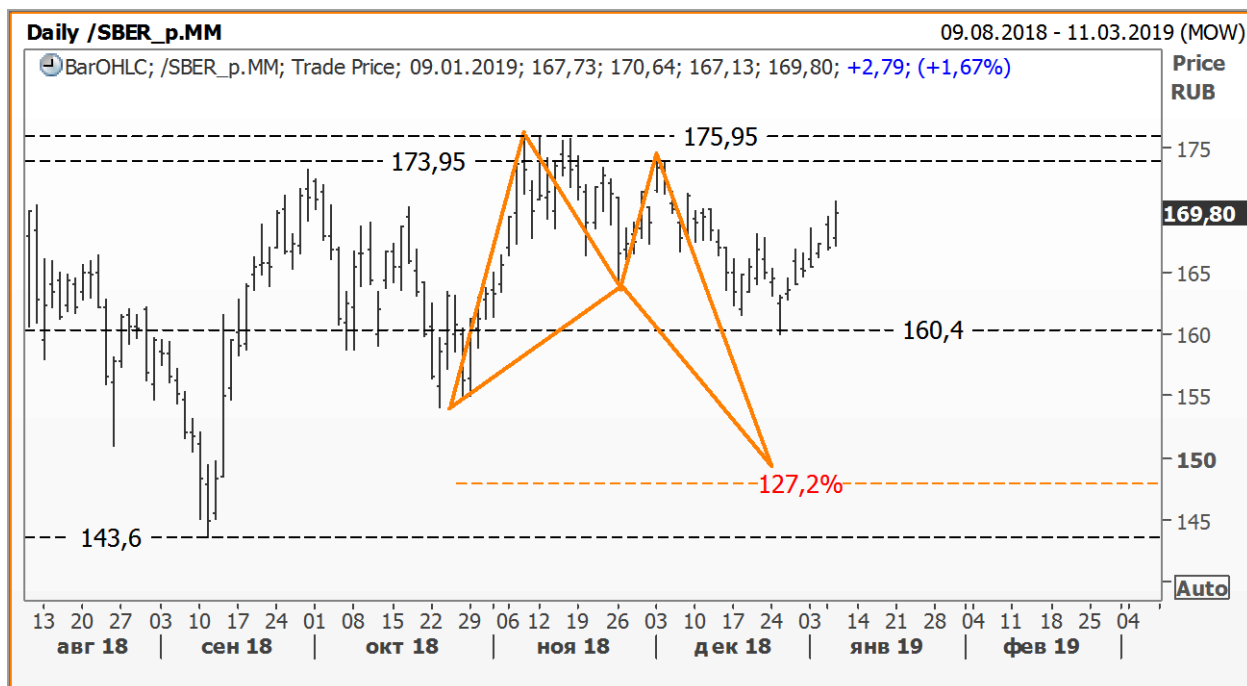
www.alfadirect.ru

СБЕРБАНК АП:

Текущая цена: 169,80
Поддержка: 160,40
Соппротивление: 173,95 и 175,95
Тренд: Формируется
Рекомендация: БЕЗ ПОЗИЦИИ
Цель: ---

Если в обыкновенных акциях Сбербанка мы готовы восстановить «шорт» из-за относительно близкого расположения стоп-приказа, то в привилегированных акциях банка мы готовы совершить похожую операцию лишь на уровне 173 руб и выше.

p.s. Как и в примере выше, в нашем фокусе находится одна из гармонических конструкций, в процессе построения которой мы рассчитываем увидеть котировки чуть ниже 150 руб.



Источник: Reuters

СЕВЕРСТАЛЬ:

| | |
|------------------------|----------------|
| Текущая цена: | 937,90 |
| Поддержка: | 860 и 911,30 |
| Соппротивление: | 986,20 и 1 050 |
| Тренд: | Падающий |
| Рекомендация: | БЕЗ ПОЗИЦИИ |
| Цель: | --- |

В данный момент акции СевСтали ведут себя так, как мы писали в обзоре от [13 декабря 2018 года](#) (стр.5). Напомним, в нем мы предположили, что на недельном графике формируется модель «голова – плечи». А это значит, что сейчас идет процесс формирования второго плеча, вершина которого может совпасть с горизонтальным уровнем 986,20 руб и/или нижней границей диапазона.

Торговый план: формирование позиции разбить на два этапа: первую продажу осуществить на уровне 986,20 руб и 2-ю – чуть выше 1 000 руб.



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

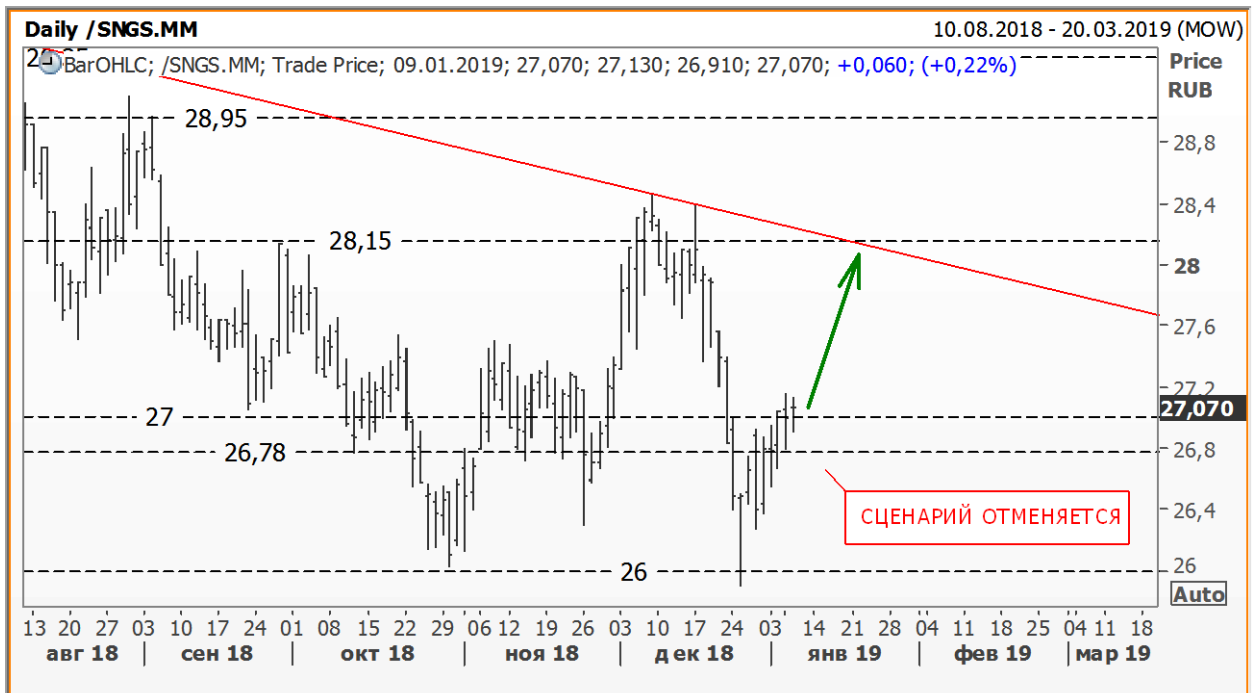
Казиев Алан. Ведущий аналитик. Москва +7 (495) 974-2515 доб 8568

www.alfadirect.ru

СУРГУТНЕФТЕГАЗ АО:

Текущая цена: 27,07
Поддержка: 26,78 и 27
Спротивление: 28,15 и 29,35
Тренд: Падающий
Рекомендация: ПОКУПАТЬ
Цель: 28

Если в декабре наши рассуждения могли принести 4% прибыли спекулянтам, готовым к игре на понижение, то сегодня мы считаем оправданным открыть «лонг», который, как и в случае с «шортом», может принести 4% прибыли, или 2% убытка...



Источник: Reuters



Альфа-Банк

РОССИЙСКИЙ РЫНОК АКЦИЙ

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

www.alfadirect.ru

АЭРОФЛОТ:

Текущая цена: 102,06
 Поддержка: 90,30 и 99,55
 Сопротивление: 104 и 120
 Тренд: Формируется
 Рекомендация: БЕЗ ПОЗИЦИИ
 Цель: ---

На рисунке ниже представлен дневной график, где, возможно, в данный момент формируется второе плечо перевернутой модели «голова-плечи»...

Торговый план: преодоление снизу-вверх 104 руб можно задействовать для открытия длинной позиции. В данном случае защитный стоп-приказ, на наш взгляд, стоит разместить чуть ниже 99,50 руб.



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 | 4 490 и 4 725 | 4 725 и 5 000 | Формируется | Держать «шорт» Цель 4 470 руб | Выше 5 195 руб |
| Магнит | 3 364,50 и 3 644,50 | 3 945 | Формируется | Без позиции | --- |
| Роснефть | 405 | 435,40 и 452,75 | Падающий | Держать «шорт» Цель 360 руб | Выше 441,95 руб |
| НЛМК | 147,55 | 164 и 173,35 | Формируется | Без позиции | --- |
| РусГидро | 0,495 | 0,52 и 0,558 | Падающий | Без позиции | --- |
| Сбербанк АО | 182,80 и 185,40 | 198,85 и 204,75 | Формируется | Открыть «шорт» Цель 155 руб | Выше 205 руб |
| Сбербанк АП | 163,54 и 166,25 | 172,10 и 175,95 | Формируется | Без позиции | --- |
| СевСталь | 860 и 911,30 | 986,20 и 1 050 | Падающий | Без позиции | --- |
| Сурнефтегаз АО | 26,78 и 27 | 28,15 и 29,35 | Формируется | Открыть «лонг» Цель 28 руб | Ниже 26,50 руб |
| Аэрофлот | 90,30 и 99,55 | 104 и 120 | Формируется | Без позиции | --- |
| ВТБ | 0,0352 | 0,0383 и 0,03855 | Падающий | Без позиции | --- |
| Газпром | 149,87 и 151,75 | 159,40 и 178,60 | Формируется | Без позиции | --- |
| МТС | 246,25 | 255,20 и 262,95 | Формируется | Без позиции | --- |
| ГМК НорНикель | 12 450 и 12 995 | --- | Растущий | Без позиции | --- |
| Новатэк | 1 010 и 1 115,50 | 1 191,8 и 1 217,8 | 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,
Макроэкономика
Металлы и горная добыча
Потребительский сектор, Интернет
Банки
Аналитическая поддержка российских клиентов
Перевод
Редактор
Техническая поддержка

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
Борис Красноженов, Юлия Толстых
Александра Мельникова, Олеся Королева
Евгений Кипнис
Гельды Союнов, Алан Казиев
Анна Мартынова
Джон Волш
Денис Дорофеев

(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 распространяется исключительно для информационных целей. Распространение данного материала не является деятельностью по инвестиционному консультированию. Информация, приведенная в данном материале, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. 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.