

Убеждённый Технарь

Департамент брокерского обслуживания ИК УНИВЕР Капитал



Москва
Август 2012

Обзор рынка акций Сбербанка, Газпрома, Лукойла и ВТБ за 03 августа 2012 года *Рекомендации*

Сбербанк. Неправильно выставленный Стоп-лосс (купили 50 000 акций по 91.00) обошелся нам дорого, так как котировки значительно снизились к концу торгов. При этом без значительного роста сегодня, что пока выглядит практически невероятным, недельная свеча выйдет черной. В такой мы ждем начала падения в рамках волны С3, которая может привести котировки в район 60 рублей. Сравнивая текущую ситуацию с прошлогодней, можно отметить, что в прошлом году падение началось от уровней около 105 рублей, заняло около 6-7 недель и закончилось в районе 75 рублей, а в этом максимумы волны С2 были около 93 рублей. Таким образом, падение от максимумов на 30-35 рублей месяца за два совсем не выглядит фантастикой. Более того, окончание всей волны «С» (волна С5) может прийти на осень при целях около 50 рублей (коррекция в порядка 60-62% от всего роста с 2009 года).

Газпром. Все идет к черной недельной свече. В такой ситуации мы ждем начала падения в рамках волны С3, которое может привести котировки ниже 100 рублей. Действительно, маловероятно, что волна С3 будет менее 65 рублей (длина волны С1).

Лукойл Черная дневная свеча создала хорошие предпосылки для неприятной недельной свечи. Таким образом, мы по-прежнему ждем падения в рамках волны С3 с целями около 1400 рублей.

ВТБ. Рост не удался, и день закрылся крестообразной свечей. При этом недельная свеча имеет все шансы оказаться неоптимистичной. В такой ситуации мы продолжаем считать, что чрезвычайно высока вероятность начала падения в рамках волны С3 с целями около 4-х копеек.

1. Рынок торгуется **повышением** цен ко вчерашнему закрытию (выше **88.79/148.2/(1820) <0.05350>**), в начале торгов **88.79-91.70/148.2-153.5/(1820-1874) <0.05350-0.05550>** (вероятно):

- удерживать длинные позиции;
- не открывать никакие позиции;
- короткие позиции можно закрыть в любое время, а можно расположить Стоп-лосс около **90.38/153.3/(1838) <0.0540>**;

2. Рынок открывается с **разрыва вверх** (выше **91.10/152.1/(1861) <0.05506>**) и торгуется выше **91.70/153.5/(1874) <0.05550>** (маловероятно):

3. Рынок торгуется **понижением** цен ко вчерашнему закрытию (ниже **88.79/148.2/(1820) <0.05350>**), в начале торгов **88.79-86.75/148.2-146.1/(1820-1800) <0.05350-0.0517>** (возможно):

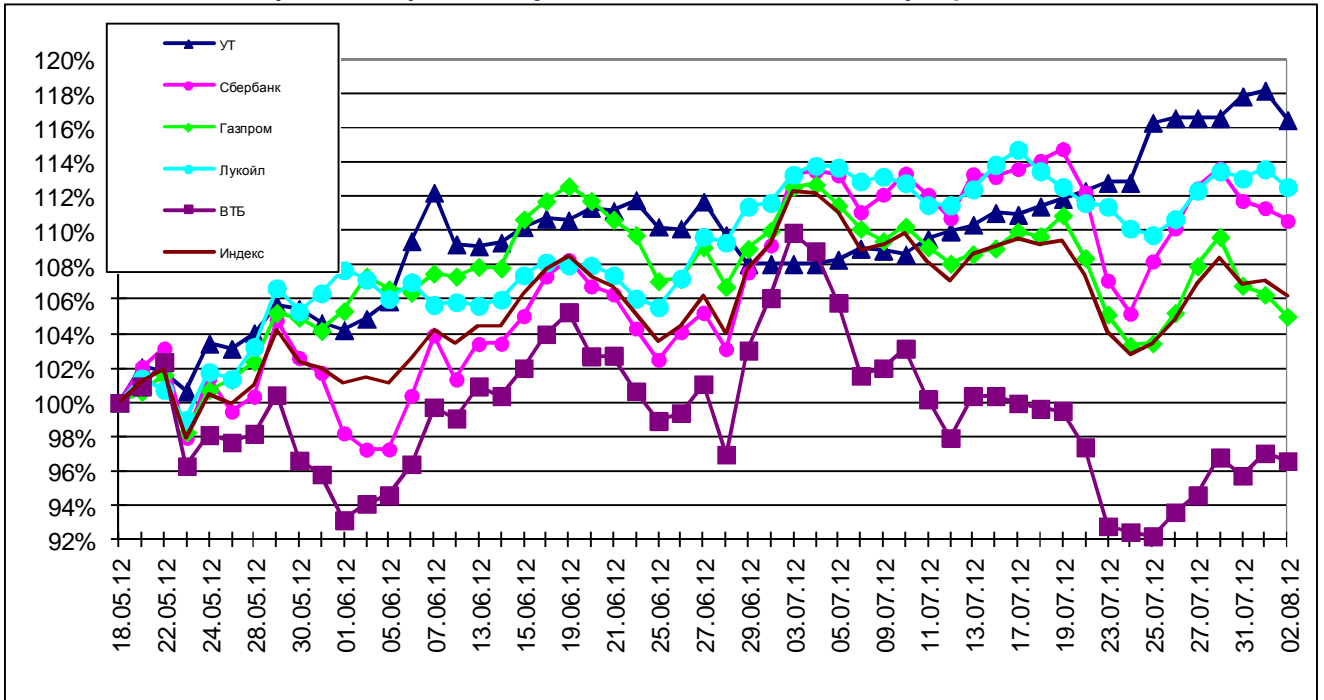
- закрыть длинные позиции (если есть);
- не открывать никакие позиции;
- удерживать короткие позиции.

4. Рынок открывается с **разрыва вниз** (ниже **87.35/147.5/(1812) <0.05219>**) и торгуется ниже **86.75/146.1/(1800) <0.05170>** (маловероятно):

5. Отношение **Газпром/Сбербанк** составляет **1.669**, вернувшись в район минимальных значений ноября 2010 года. Мы считаем, что это пробить их не удастся, и можно будет говорить об окончании падающего тренда.



График изменения стоимости акций
Газпрома, Сбербанка, Лукойла, Ростелекома и «Портфеля УТ» *



• - Акции для сравнения с Портфелем УТ считаются купленными по средневзвешенной цене 21 мая 2012 г.

График акций Сбербанка



График акций Газпрома



График акций Лукойла



График акций ВТБ



График соотношения Газпром/Сбербанк



ОПИСАНИЕ РУБРИКИ

Рубрика "Убежденный технарь" представляет собой ежедневные рекомендации по работе с акциями Сбербанка, Газпрома, Лукойла и ВТБ 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 10.00 по московскому времени. Данная методика является информативной и не может служить указанием к непосредственному совершению сделок с акциями. 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 – 21 мая 2012 года.

Первоначальный объем – 5 000 000 рублей.

Комиссия по операциям составляет 0.118%

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.

Директор департамента брокерского обслуживания - Иванов Алексей, e-mail: aivanov@univer.ru.

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

ООО «УНИВЕР Капитал»

Центральный офис:
123317, г. Москва, Пресненская наб., д.10, Блок Б
Телефон/факс: +7 (495) 792-555-0
E-mail: univer@univer.ru
Интернет-сайт: www.univer.ru

Департамент по работе с VIP клиентами

Судилин Сергей
Вице-президент
тел.: (495) 644-11-22, доб. 3332
e-mail: SSudilin@univer.ru

Шитухин Михаил
Вице-президент
тел.: (495) 644-11-22, доб. 2298
e-mail: MShitukhin@univer.ru

Баранов Андрей
Зам. начальника департамента
тел.: (495) 644-11-22, доб. 2237
e-mail: ABaranov@univer.ru

Департамент аналитических исследований

Head of Research
Александров Дмитрий, Ph.D.
тел.: (495) 644-11-22, доб. 3336
e-mail: Daleksandrov@univer.ru

Financial Analyst
Шульгина Ксения
e-mail: Polyak@univer.ru

Junior Financial Analyst
Даровская Ксения
e-mail: Kdarovskaya@univer.ru

Junior Financial Analyst
Неверова Дарья
e-mail: Dneverova@univer.ru

Департамент брокерского обслуживания

Head of Brokerage
Иконникова Юлия
тел.: (495) 792-555-0 доб. 2271
e-mail: Yikonnikova@univer.ru

Епишкин Александр
Телефон: +7 (495) 644-11-22, доб. 2287
E-mail: aepishkin@univer.ru

Домнин Виктор
Телефон: +7 (495) 644-11-22, доб. 2256
E-mail: vdomnin@univer.ru

Душек Александр
Телефон: +7 (495) 644-11-22, доб. 2282
E-mail: adushkek@univer.ru

Душенкина Наталья
Телефон: +7 (495) 644-11-22, доб. 2295
E-mail: ndushenkina@univer.ru

Отдел инновационных торговых систем

Шайхулов Айрат
Начальник отдела
Телефон: +7 (495) 644-11-22, доб. 2228

Бобрик Пётр
Товарно-сырьевые рынки
Телефон: +7 (495) 644-11-22, доб. 2239

Пичугин Константин
Механические системы торговли
Телефон: +7 (495) 644-11-22, доб. 2236

Понедельченко Евгений
Маркет-мейкинг
Телефон: +7 (495) 644-11-22, доб. 2236

Координаты представительств:

344002, г. **Ростов-на-Дону**, пр-т Буденновский 26/57, офис 13
Телефон: (863) 269-58-25, 269-54-08
E-mail: rostov@univer.ru

420021, г. **Казань**, ул. Татарстан 20, офис 300
Телефон: (843) 240-40-35
E-mail: kazan@univer.ru

410004, г. **Саратов**, ул. Чернышевского д. 60/62 «А» 3 этаж
Телефон: (8452) 34-44-44, 45-96-92
E-mail: saratov@univer.ru

Лицензии

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 077-12601-100000 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 № 077-12604-010000 от 09 октября 2009 года, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия – без ограничения срока действия.
Лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 077-12895-000100 от 02.02.2010 г., выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия - бессрочная.
Лицензия на заключение биржевым посредником в биржевой торговле договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар № 1515 от 01.07.2010 г., выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, срок действия - без ограничения срока действия.

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 консультацией 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.

Воспроизводить, копировать, цитировать, а также делать выдержки из настоящего документа без предварительного письменного согласия ООО «УНИВЕР Капитал» запрещено.

© ООО «УНИВЕР Капитал». 2012

This research report is prepared by LLC Univer Capital and is based on the information obtained from official public sources, which are reasonably deemed to be reliable and trustworthy. No special researches were carried out in order to elicit the fact that the information contained herein is inaccurate or incomplete. Analytical summaries and decisions contained herein are only the opinions of our specialists. Neither information nor any opinion expressed in this report constitutes a recommendation, an offer or an invitation to make an offer to buy or sell any securities, other investment or any options, futures or derivatives related to such securities or investments.

This research report does not provide any guarantees or promises of effectiveness (profitability) of your activities on the securities market. LLC Univer Capital is not responsible for any fact of unreliability of the information contained in this document and for any measures taken by you while operating on the securities market on the basis of the above mentioned information.

It is necessary to take into consideration that any income related to such securities or other investments, if any, may fluctuate and that price or value of such securities and investments may rise or fall. Foreign currency rates of exchange may adversely affect the value, price or income of any security or related investment mentioned in this report.

No information relating to taxation discussed herein is a tax advice.

Investors are urged to seek tax advice based on their particular circumstances from an independent tax professional.

LLC Univer Capital maintains strict internal policies, which are designed to manage any actual or potential conflicts of interest from harming the interests of investors.

This report may not be reproduced, copied nor extracts taken from it, without the express written consent of LLC Univer Capital.

For residents of the United States: LLC Univer Capital is not registered as a broker or dealer with the SEC or NASD in the United States and the information may be distributed in the United States only to persons who by the acceptance hereof confirm that they are a major U.S. institutional investor as defined in Regulation 15a-16 of the Securities Exchange Act of 1934.

For residents of the United Kingdom and rest of Europe: LLC Univer Capital is not registered with the FSA in the United Kingdom. Except as may be otherwise specified herein, this research report is communicated to persons who are qualified as market counterparties or intermediate customers (as defined in the FSA Rules) and is made available to such persons only. The information contained herein is not intended for, and should not be relied upon by, private customers (as defined in the FSA Rules). Copyright ©, LLC Univer Capital, 2012