ГелиосКапитал
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

УТРЕННИЙ ОБЗОР НА 20 СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА

РЫНОК СЕГОДНЯ

По итогам вчерашних торгов индексы ММВБ и РТС снизились на 1,07% и 1,95% соответственно.

Индекс ММВБ ожидаемо спустился в район 1490-1500 пунктов, от которого я советовала открывать «длинные» позиции, так как рассчитывала, что на дневном графике индекса может образоваться свечная модель продолжения тенденции – «три метода». И действительно, «тело» свечи среды не вышло за пределы белой свечи пятницы, однако на дневном графике индекса РТС такой комбинации уже не получилось, так как минимальной отметкой пятницы являлась отметка 1522,13 пунктов, а вчерашнее закрытие индекса РТС состоялось на уровне 1517,84 пунктов.

Однако если первая часть плана реализовалась, это еще не значит, что все дальше пойдет как по маслу. Давайте посмотрим на графики тех инструментов, которые могут существенно повлиять на расстановку сил на отечественном рынке.

Итак, дневной график нефти марки Brent. На нем мы видим фигуру, похожую либо на «тройную вершину», либо на «расширяющийся треугольник», с нижней границей, находящейся в районе 111,5-112$ за баррель. На графике присутствуют дивергенции по некоторым осцилляторам RSI, Stochastic и MACD. Уже вчера была прорвана нижняя граница диапазона, в котором цены находились с середины августа, и теперь логично ожидать снижения котировок на ширину данного канала, то есть снижения в район 105-106$.

К тому же по данным Министерства энергетики США коммерческие запасы нефти на прошлой неделе выросли на 8,53 млн. баррелей, что превысило ожидания аналитиков более чем в 8 раз. Да и сообщения о планах Саудовской Аравии по снижению цен на энергоносители негативно отражается на стоимости нефти.

Теперь перейдем к дневному графику валютного курса евро/доллар, на котором можно заметить свечную модель «вечерняя звезда доджи». Из-за наличия «доджи» такую модель принято считать более «медвежьей». Разогретая на новостях от ЕЦБ и ФРС европейская валюта должна снизить свой градус хотя бы до уровня 1,28$.

Спровоцируют ли данные факторы снижение нашего рынка ниже отметки 1470,72 пунктов по индексу ММВБ, вот главный вопрос. По моему анализу индекс не имеет права возвращаться в пределы «клина» или «треугольника», иначе сценарий роста перестает быть актуальным. А вот тест пробитых сопротивлений пока что выглядит логичным и не портит «бычьей» картины.

Обзор подготовила Анастасия Игнатенко, начальник дилерского отдела ООО «Инвестиционная компания ГелиосКапитал»
тел. 8 (8452) 23 48 63; info@gelicap.ru; вы можете подписаться на наши обзоры, отправив письмо на e-mail: analitik@gelicap.ru
www.gelicap.ru

ГелиосКапитал
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

УТРЕННИЙ ОБЗОР НА 20 СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индексы	Значение	Изменение
Индекс ММВБ	1 500,72	0,11%
Индекс РТС	1 522,14	0,30%
D&J	13 577,96	0,10%
S&P	1 461,05	0,12%
CAC40	3 531,82	0,54%
DAX	7 390,76	0,59%
FTSE100	5 888,48	0,35%
Hang Seng	20 724,71	-0,56%
KOSPI	1 991,50	-0,82%
Nikkei225	9 116,04	-1,26%
Shanghai Composite	2 045,12	-1,10%

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕГО ДНЯ

Новости эмитентов:

1. Федеральное казначейство проведет аукцион по размещению на депозитах банков 75 млрд. руб.
2. ВТБ планирует опубликовать финансовую отчетность по МСФО за первое полугодие 2012г.
3. Совет директоров "Норникеля" рассмотрит вопрос о прекращении участия в "дочке" - NN Investments.

В мире:

4. Будет опубликован финансовый отчет Oracle Corp.
5. В 12:30 МСК в Великобритании будут опубликованы данные об объеме розничных продаж за август. Предыдущее изменение показателя - снижение на 0,3%.
6. В 16:30 МСК в США будут опубликованы данные по числу первичных обращений за пособием по безработице за неделю, завершившуюся 15 сентября. Предыдущее значение показателя - 382 тыс. обращений. Ожидаемое значение показателя - 373 тыс. обращений.
7. В 17:00 МСК в США - значение индекса деловой активности менеджеров по снабжению в производственном секторе за сентябрь. Предыдущее значение показателя - 51,9 пункта. Ожидаемое значение показателя - 51,5 пункта.
8. В 18:00 МСК в США - значение филадельфийского индекса деловой активности за сентябрь. Предыдущее значение показателя - минус 7,1 пункта. Ожидаемое значение показателя - минус 4 пункта.
9. В 18:00 МСК в США - значение индекса опережающих индикаторов за август. Предыдущее изменение показателя - рост на 0,4%. Изменений не ожидается.

Обзор подготовила Анастасия Игнатенко, начальник дилерского отдела ООО «Инвестиционная компания ГелиосКапитал»
тел. 8 (8452) 23 48 63; info@gelicap.ru; вы можете подписаться на наши обзоры, отправив письмо на e-mail: analitik@gelicap.ru
www.gelicap.ru

ГелиосКапитал
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

УТРЕННИЙ ОБЗОР НА 20 СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА

ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ





Обзор подготовила Анастасия Игнатенко, начальник дилерского отдела ООО «Инвестиционная компания ГелиосКапитал»
тел. 8 (8452) 23 48 63; info@gelicap.ru; вы можете подписаться на наши обзоры, отправив письмо на e-mail: analitik@gelicap.ru
www.gelicap.ru

ГелиосКапитал
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

УТРЕННИЙ ОБЗОР НА 20 СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА

ГАЗПРОМ

По итогам торгов среды акции «Газпрома» просели на 1,8% до 164,75 рублей.

Так как акции «Газпрома» славятся тем, что они не любят оставлять за собой большие разрывы, логично было ожидать спуска котировок в район пятничного «гэпа» и отката в район медленной скользящей средней EMA200 на днях.

Именно эту зону я советовала использовать для открытия «длинных» позиций, чтобы впоследствии увеличивать их, в случае прохождения 61,8% уровня Фибоначчи от снижения 200,8-136,54 рублей, который находится на уровне 176,25 рублей.

Полноценным закрытие разрыва будет считаться спуск акций до отметки 162,89 рублей, соответствующий цене закрытия четверга, поэтому «стопы» по данным позициям имеет смысл располагать лишь за уровнем 160 рублей, ведь следующий сильный уровень поддержки совпадает со скользящей средней EMA100 на днях.



Обзор подготовила Анастасия Игнатенко, начальник дилерского отдела ООО «Инвестиционная компания ГелиосКапитал»
тел. 8 (8452) 23 48 63; info@gelicap.ru; вы можете подписаться на наши обзоры, отправив письмо на e-mail: analitik@gelicap.ru
www.gelicap.ru

УТРЕННИЙ ОБЗОР НА 20 СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА

ЛУКОЙЛ

Акции «Лукойла» в среду также продолжили свой спуск, начатый накануне, и снизились еще на 1,38%.

Ранее я писала о том, что если котировки этих бумаг спустятся в район 1940-1950 рублей, где находится максимум марта этого года и зона сопротивления, которую цены прошли с «гэпа»; или ниже, в район 1850-1870 рублей, который является нижней границей пробитого наверх восходящего тренда, то бумаги «Лукойла» я советую покупать. То есть я советую разбить заявки на покупку на две части и разместить их в указанных районах.

Очевидно, что котировки уже давно вышли за пределы падающего тренда и тест его уже в качестве поддержки может быть очень удачным моментом для вхождения в данные бумаги на перспективу.



Обзор подготовила Анастасия Игнатенко, начальник дилерского отдела ООО «Инвестиционная компания ГелиосКапитал»
тел. 8 (8452) 23 48 63; info@gelicap.ru; вы можете подписаться на наши обзоры, отправив письмо на e-mail: analitik@gelicap.ru
www.gelicap.ru

УТРЕННИЙ ОБЗОР НА 20 СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА

ГМК НорНикель

В акциях ГМК «Норильский Никель» формируется опасная ситуация, с одной стороны, цены будто бы вышли за пределы фигуры «треугольник» наверх, но так и не смогли закрепиться выше отметки 5200,22 рублей, являющейся 61,8% уровнем Фибоначчи от снижения 5479-4750 рублей, который разделяет коррекцию от самостоятельного роста.

С другой стороны, данный выход может быть ложным, ведь он вызван эйфорией после включения «печатного станка» и возвращение цены внутрь фигуры повышает шансы котировки на тест нижней границы.

Так или иначе, пока индекс ММВБ торгуется выше уровня 1470,72 пунктов, я советую покупать акции ГМК «Норильского Никеля» в районе ~5000 рублей, располагая защитный «стоп» за уровнем 4900 рублей.

Усиление позиций только по факту закрепления цены выше отметки 5200,22 рублей.



Обзор подготовила Анастасия Игнатенко, начальник дилерского отдела ООО «Инвестиционная компания ГелиосКапитал»
тел. 8 (8452) 23 48 63; info@gelicap.ru; вы можете подписаться на наши обзоры, отправив письмо на e-mail: analitik@gelicap.ru
www.gelicap.ru

ГелиосКапитал
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

УТРЕННИЙ ОБЗОР НА 20 СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА

СБЕРБАНК

Цена размещения акций «Сбербанка», которые реализовывал ЦБ, была определена в 93 рубля, и как мы видим, рыночные котировки неизбежно опустили именно к этому рубежу.

С одной стороны, это хорошо, ведь был закрыт «гэп» пятницы, и теперь шанс на закрытие разрыва понедельника возрос.

С другой стороны, котировкам желательно не уходить ниже уровней 92,2-92,4 рублей, ведь на этих рубежах располагаются дневные фракталы на продажу, открывающие перспективы к снижению в район 90-90,5 рублей. А там уже в свою очередь пролегает нижняя граница восходящего тренда, начатого в конце мая этого года, пробой которого перечеркнет сценарий роста.

Таким образом, тем, у кого открыты «лонги» я бы советовала подтянуть «стопы» именно к уровням 92,2-92,4 рублей и в случае ухода цены за них, временно выйти из позиций. В случае же роста, первой целью подъема выбрать район 97 рублей, где находится разрыв понедельник.



Обзор подготовила Анастасия Игнатенко, начальник дилерского отдела ООО «Инвестиционная компания ГелиосКапитал»
тел. 8 (8452) 23 48 63; info@gelicap.ru; вы можете подписаться на наши обзоры, отправив письмо на e-mail: analitik@gelicap.ru
www.gelicap.ru



Обзор подготовила Анастасия Игнатенко, начальник дилерского отдела ООО «Инвестиционная компания ГелиосКапитал»
тел. 8 (8452) 23 48 63; info@gelicap.ru; вы можете подписаться на наши обзоры, отправив письмо на e-mail: analitik@gelicap.ru
www.gelicap.ru