ГелиосКапитал
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

УТРЕННИЙ ОБЗОР НА 31 ЯНВАРЯ 2014 ГОДА

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ		
Индексы	**Значение**	**Изменения**
Индекс ММВБ	1 463,60	0,03%
Индекс РТС	1 321,26	1,01%
D&J	15 848,61	0,70%
S&P	1 794,19	1,13%
CAC40	4 180,02	0,55%
DAX	9 373,48	0,39%
FTSE100	6 538,45	-0,09%
Hang Seng	22 035,42	-0,48%
KOSPI	1 941,15	1,26%
Nikkei225	14 852,83	-1,03%
Shanghai Composite	2 033,08	-0,82%

РЫНОК СЕГОДНЯ

Сегодня последний торговый день января, и, к большому сожалению многих биржевиков, январь не дал поводов для роста нашему рынку.

И если индекс ММВБ благодаря рублёвому расчету еще хоть как-то удержался на уровнях, близких к закрытию декабря (вчерашнее закрытие состоялось на уровне 1463,3 пунктов). То вот индекс РТС по итогам месяца потерял 8,4%, и всё это из-за постоянно растущего доллара США, который, кстати говоря, уже вчера поднимался до отметки 35,43 рублей.

Что же делает наш ЦБ? Он, конечно, не стоит в стороне, и двигает границы бивалютной корзины, сначала на 5 копеек, потом на 15, теперь на 25. Очевидно, следующим шагом будет поднятие границы на 50 копеек? Лишь за январь границу пришлось двигать 12 раз, а министр финансов РФ Антон Силуанов заявил, что российская валюта колеблется объективно и не нужно искусственно ее сдерживать. Вот оно как! При этом, вчера бивалютная корзина вчера достигла нового рекорда, повторив исторический максимум от февраля 2009 года.

Однако если с январем уже всё понятно, то сейчас самое время задуматься о перспективах российского рынка на февраль. Пока его перспективы, отнюдь неоптимистичны. Индекс ММВБ хоть вчера и не подтвердил пробой уровня 1453,9 пунктов, то сама вчерашняя свеча, находящаяся за пределами растущего тренда, уже ставит под сомнение его сохранность. Поэтому если уровень 1450 пунктов всё же будет пройден вниз, то индекс ММВБ провалиться еще примерно на 4-5%.

Возможно, что приурочат новую волну снижения к очередной дате «начала Армагеддона», к 7-му февраля. Напомню, что потолок госдолга США был повышен до уровня, позволяющего не возвращаться к этому вопросу до 7 февраля.

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 31 ЯНВАРЯ 2014 ГОДА

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕГО ДНЯ

Новости эмитентов:

"ТНС энерго" начнет размещение допэмиссии на 9,5 млрд. рублей.

В мире:

1. Отчетность опубликуют Baidu Inc, Banco Popular Espanol SA, Chevron Corp, MasterCard Inc, PACCAR Inc.
2. В 11:00 МСК в Еврозоне выйдут данные о розничных продажах в Германии за декабрь. Предыдущее изменение - рост на 0,8% в месячном выражении.
3. В 11:45 МСК в Еврозоне - данные индекса производственных цен во Франции за декабрь. Предыдущее изменение - рост на 0,5% в месячном выражении.
4. В 11:45 МСК в Еврозоне - данные о потребительских расходах во Франции за декабрь. Предыдущее изменение - рост на 1,4% в месячном выражении.
5. В 13:00 МСК в Еврозоне - данные об уровне безработицы в Италии за декабрь. Предыдущее значение - 12,7%.
6. В 14:00 МСК в Еврозоне - данные об уровне безработицы в зоне евро за декабрь. Предыдущее значение - 12,1%.
7. В 14:00 МСК в Еврозоне - данные индекса потребительских цен в зоне евро за январь. Предыдущее изменение - рост на 0,8% в годовом выражении.
8. В 17:30 МСК в США будут опубликованы данные о личных доходах за декабрь. Предыдущее изменение - рост на 0,2% в месячном выражении.
9. В 17:30 МСК в США - данные о личных расходах за декабрь. Предыдущее изменение - рост на 0,5% в месячном выражении.
10. В 18:45 МСК в США - данные индекса деловой активности, рассчитываемого Ассоциацией менеджеров Чикаго, за январь. Предыдущее значение - 59,1 пункта.
11. В 18:55 МСК в США - данные индекса потребительского доверия, рассчитываемого Мичиганским университетом за январь. Предыдущее значение - 80,4 пункта.
12. В 22:15 МСК в США выступает президент ФРБ Далласа Ричард Фишер.

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 31 ЯНВАРЯ 2014 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 31 ЯНВАРЯ 2014 ГОДА

ГАЗПРОМ

По итогам торгов четверга бумаги «Газпрома» просели на 0,39% и к закрытию опустились в район 147,32 рублей.

Так как на протяжении двух недель мы наблюдали за тем, как покупатели отчаянно пытались увести бумаги за зону 148,5-150 рублей наверх, и видели, как безуспешны эти старания, вчера уже стало понятно, что стоит настраиваться на их откат в районы 145 и 143 рублей.

Так и случилось, в ходе утренних торгов котировки проседали до 144,72 рублей (район ~145 рублей), откуда их подхватило волной спроса и снова подняло наверх.

И недельный и месячный графики этих акций выглядят весьма оптимистично, так как пока цены продолжают сохранять рамки долгосрочного восходящего тренда, они по-прежнему будут тяготеть к достижению верхней границы тренда. Вполне реальными целями роста могут стать зоны 154-155 рублей и 158,6-160 рублей соответственно.



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

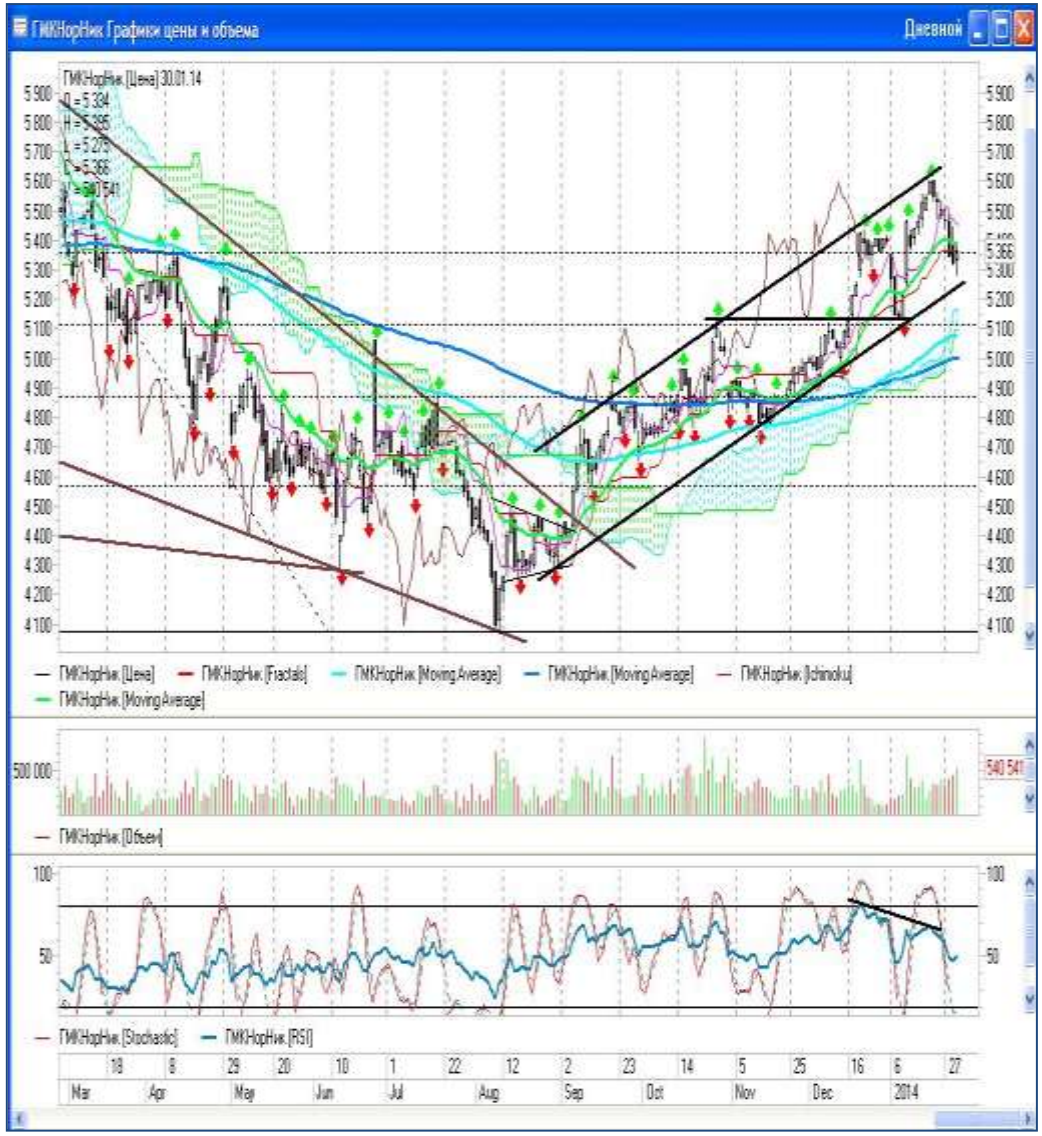
УТРЕННИЙ ОБЗОР НА 31 ЯНВАРЯ 2014 ГОДА

ГМК Норильский Никель

В ходе вчерашних торгов акции ГМК «Норильский Никель» опускались до отметки 5275 рублей и почти достигли нижней границы текущего восходящего тренда. Как мы видим, некоторые игроки стали покупать эти акции чуть раньше достижения цели, в виду чего им неплохо удалось отрасти назад.

Но тем игрокам, кто остался в «коротких» позициях переживать не стоит, ведь высока вероятность не только повторного тестирования минимальных уровней текущей недели, но и пробой этого тренда вниз с перспективой спуска цен в район 4900-4950 рублей.

По месячному графику после четырех месяцев роста рисуется свеча неопределенности «додж», которая может стать предвестником разворота.



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 31 ЯНВАРЯ 2014 ГОДА

ЛУКОЙЛ

А вот акции «Лукойла» вчера удивили тем, что вместо того, чтобы утром вместе со всеми «голубыми фишками» снижаться, начали выкупать ровно от той зоны, пробоя которой мы всё ещё ждём.

По итогам дня им удалось прибавить 1,9% и подняться до уровня 1997,9 рублей.

Что касается их месячного графика, то уже второй раз подряд бумаги удерживают быструю скользящую среднюю EMA21 на месяцах, и рисуют от нее выкуп. Так что если она будет пройдена, то акции могут скорректироваться до уровней 1870-1900 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 31 ЯНВАРЯ 2014 ГОДА

СБЕРБАНК

Выбирая главного кандидата на «шорт», мне думается, что я не ошиблась, ведь в ходе вчерашних торгов обыкновенные акции «Сбербанка» продолжили ослабевать и в минимуме дня достигали отметки 94,4 рублей.

Даже если мы и увидим отскок в этих бумагах, то полагаю, он должен ограничиться тестом зоны 97-97,5 рублей снизу вверх.

Здесь как недельный, так и месячный масштабы времени четко указывают на преобладание негативной тенденции, поэтому цель в виде достижения района 92,5-93 рублей переносится на первую декаду февраля.

Тем игрокам, кто удерживает открытые «короткие» позиции советую «стоп» выставлять за уровень 98,2-98,3 рублей, тем, кто собирается их открывать, стоит использовать возможный отскок в зону ~97 рублей для их формирования.



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