

Валюты

Сохранять открытые вчера **короткие позиции в евро против британского фунта (EUR/GBP)** с ближайшей целью в 0.8950 и stop loss на отметке в 0.9140 фунтов за евро.

Сохранять **длинные позиции в британском фунте против канадского доллара (GBP/CAD)** с ближайшей целью в 1.6400 и stop loss на отметке в 1.4900 канадских долларов за фунт.

Сохранять **короткие позиции в австралийском долларе против канадского доллара (AUD/CAD)** с ближайшей целью в 0.9170 и stop loss на отметке в 0.9530 канадских долларов за австралийский доллар.

Сохранять **длинные позиции в долларе США против японской йены (USD/JPY)** с ближайшей целью в 92.50 и stop loss на отметке в 85.50 йен за доллар.

Сохранять **длинные позиции в долларе США против российского рубля (USD/RUB)** с ближайшей целью в 31.00 рубль за доллар.

Акции

Сохранять **длинные позиции в обыкновенных акциях «Газпрома» (GAZP RX)** с ближайшей целью 185.0 руб.

Сохранять **длинные позиции в обыкновенных акциях ЛУКОЙЛа (LKOH RX)** с ближайшей целью в 1770 руб.

Покупать (на оставшуюся 1/3 лимита) **обыкновенные акции «Роснефти» (ROSN RX)** в случае снижения котировок до 231.0-232.0 руб. с ближайшей целью в 250.0 руб.

Сохранять **длинные позиции в обыкновенных акциях «Газпром нефти» (SIBN RX)** с ближайшей целью в 152.0 руб.

Сохранять оставшиеся (2/3 лимита) **длинные позиции в привилегированных акциях «Сургутнефтегаза» (SNGSP RX)** с ближайшей целью в 16.40 руб., в случае достижения которой фиксировать прибыль по 1/2 имеющейся позиции.

Сохранять **длинные позиции в привилегированных акциях «Транснефти» (TRNFP RX)** с ближайшей целью в 27000 руб.

Сохранять **длинные позиции в обыкновенных акциях ГМК «Норильский никель» (GMKN RX)** с ближайшей целью 5050 руб.

Сохранять **длинные позиции в обыкновенных акциях Сбербанка (SBER03 RX)** с ближайшей целью в 92.00 руб.

Сохранять **длинные позиции в обыкновенных акциях ВТБ (VTBR RX)** с ближайшей целью в 0.0830 руб.

Сохранять **длинные позиции в обыкновенных акциях «Волгателекома» (VTEL RX)** с ближайшей целью 110.00 руб.

Сохранять **длинные позиции в обыкновенных акциях ФСК (FEES RX)** с

ближайшей целью в 0.330 руб., в случае достижения которой закрывать 1/3 имеющейся позиции.

Продавать (на 1/3 лимита) **июньский фьючерс на индекс РТС (VEM0) в случае роста котировок до 1535-1540 пунктов** с ближайшей целью в 1470 пунктов.

Покупать (на 1/3 лимита) **июньский фьючерс на индекс РТС (VEM0) в случае снижения котировок до 1465-1470 пунктов** с ближайшей целью в 1540 пунктов.

Сырье

Продавать (на 1/3 лимита) **майский фьючерс на нефть сорта WTI (CLK0) в случае роста котировок до \$85.00** с ближайшей целью в \$77.00 и stop loss на отметке в \$87.50.

Сохранять длинные позиции в апрельском фьючерсе на природный газ (NGJ0) с ближайшей целью в \$5.20 и stop loss в случае закрытия дня ниже отметки в \$4.45.

Примечания

* **длинная позиция («лонг»)** - торговая позиция, при которой количество купленных опционных и фьючерсных контрактов превышает количество проданных, так как брокер надеется на повышение цен и ожидает получить больший доход от их продажи в будущем

* **короткая позиция («шорт»)** - торговая позиция, образовавшаяся в результате срочных сделок по продаже ценных бумаг, товаров, валюты, которых у продавца нет в наличии, при ожидании снижения цен для проведения обратной операции. Например, продается евро по высокой цене с целью откупить при падении цены.

* **фиксировать прибыль** – продавать ценные бумаги, выросшие или упавшие в цене с момента покупки.

* **фьючерс (фьючерсный контракт)** - это договор о фиксации условий покупки или продажи стандартного количества определенного актива в оговоренный срок в будущем, по цене, установленной сегодня. Между фиксацией условий сделки и исполнением самой сделки проходит более двух рабочих дней. Во фьючерсной, как и в любой другой сделке участвуют две стороны - продавец и покупатель. Покупатель фьючерсного контракта (фьючерса) принимает обязательство купить актив в оговоренный срок. Продавец фьючерсного контракта принимает обязательство продать актив в оговоренный срок. Оба обязательства относятся к стандартному количеству определенного товара, в конкретный срок в будущем, по цене, установленной в момент заключения фьючерса.

* **валютные пары EUR/USD, GBP/USD, AUD/USD, NZD/USD традиционно отображаются обратной котировкой**, т.е. котируются как количество долларов США за 1 единицу национальной валюты. Чем выше обратная котировка, тем больше долларов США дают за 1 единицу национальной валюты. Соответственно, при ожиданиях роста обратной котировки целесообразно продавать доллары США и покупать национальную валюту, т.е. открывать длинную позицию в национальной валюте против доллара США (короткую позицию в долларе США против национальной валюты).

* **остальные валютные пары (USD/RUB, USD/JPY и т.д.) традиционно отображаются прямой котировкой**, т.е. котируются как количество единиц национальной валюты за 1 доллар США. Чем выше прямая котировка, тем меньше долларов США дают за единицу национальной валюты. Соответственно, при ожиданиях роста прямой котировки целесообразно продавать национальную валюту и покупать доллары США, т.е. открывать короткую позицию в национальной валюте против доллара США (длинную позицию в долларе США против национальной валюты).

Департамент по управлению ценными бумагами

Александр Орлов, CFA,
управляющий директор
(глобальные рынки, стратегии инвестирования, валюты)
(495) 780 01 11 (доб. 91-52)
Orlov@arbatcapital.ru

Аналитический департамент

Сергей Фундобный,
начальник аналитического департамента
(макрэкономика США, ЕС, Россия, Китай,
фондовые рынки, валюты, телекоммуникационный
сектор в РФ и за рубежом)
(495) 780 01 11 (доб. 90-23)
Fundobny@arbatcapital.ru

Алексей Павлов,
заместитель начальника
аналитического департамента
(макрэкономика, фондовые рынки,
потребительский сектор, девелопмент)
(495) 780 01 11 (доб. 92-07)
Pavlov@arbatcapital.ru

Михаил Завараев,
ведущий аналитик
(финансовый сектор в РФ и за рубежом)
(495) 780 01 11 (доб. 90-54)
Zavaraev@arbatcapital.ru

Виталий Громадин,
старший аналитик
(нефтегазовая отрасль в РФ и за рубежом)
(495) 780 01 11 (доб. 90-50)
Gromadin@arbatcapital.ru

Артем Бахтигозин,
аналитик
(металлургия, горнодобывающая, трубная промыш-
ленность в РФ)
(495) 780 01 11 (доб. 90-20)
Bahtigozin@arbatcapital.ru

Светлана Волкова,
аналитик департамента корпоративных финансов
(Private Equity, прямые инвестиции, корпоративные
финансы в РФ)
(495) 780 01 11 (доб. 90-64)
Volkova@arbatcapital.ru

Управление активами

Михаил Бондарь
Bondar@arbatcapital.ru

Юрий Тришин
Trishin@arbatcapital.ru

Валерий Сигачев
Sigachev@arbatcapital.ru

Юрий Балута
Baluta@arbatcapital.ru

Сергей Бурнашев
Burnashev@arbatcapital.ru

Александр Шалягин
Shalyagin@arbatcapital.ru

Информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, были подготовлены Арбат Капиталом и предназначены исключительно для сведения клиентов компании. Несмотря на то, что были приложены значительные усилия, чтобы сделать информацию, содержащуюся в настоящей публикации, как можно более достоверной и полезной, Арбат Капитал не претендует на ее полноту. Содержащаяся в настоящем документе информация может быть изменена без предварительного уведомления. Арбат Капитал и любые из его представителей и сотрудников могут, в рамках закона, иметь позицию или какой либо иной интерес (включая покупку или продажу своим клиентам на принципиальной основе) в любой сделке, в любых инвестициях (включая производные инструменты) прямо или косвенно в предмете настоящей публикации. Ни Арбат Капитал, ни кто-либо из его представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.

При использовании информации из данного материала ссылка на Арбат Капитал обязательна.