ЦИФРА брокер

Технический взгляд на рынок акций

Еженедельный обзор и тактические идеи

14 апреля 2026 г.

Индекс МосБиржи (IMOEX)

ЦИФРА брокер

Новостной фон

- Геополитика все еще в центре внимания: рынок по-прежнему реагирует на развитие ситуации на Ближнем Востоке и динамику сырьевых рынков, где ключевую роль играют колебания цен на нефть. При этом инвесторы также опасаются, что дальнейшее затягивание конфликта может привести к глобальной рецессии и снижению спроса на сырье.
- Риски windfall tax: активно обсуждается возможность введения разового налога на сверхприбыль для крупных компаний, что создает неопределенность и давит на котировки.

Техническая картина

Рынок остается под давлением продавцов, восходящий импульс заметно ослаб. Средняя дневная волатильность (ATR – 31,1) удерживается на уровнях, поддерживающих активный торговый фон. Значения RSI (38,9) и RVI (33,6) сместились в нижнюю часть нейтрального диапазона, отражая слабость покупателей, в то время как рост ADX до 29,2 сигнализирует об усилении текущего тренда. В краткосрочной перспективе не исключен технический отскок в зону 2800–2850 пп., однако общий баланс сил по-прежнему складывается в пользу продавцов. Такой отскок на данном этапе будет носить скорее коррекционный характер на фоне локальной перепроданности. Для изменения среднесрочной картины потребуется уверенное закрепление выше отметки 2850 п. с одновременным улучшением показаний осцилляторов.

Оценка

- **Краткосрочный взгляд:** **лонг** с целью 2850 п., что соответствует закреплению над EMA 20.
- **Долгосрочные перспективы:** нейтрально, устойчивых технических сигналов для формирования восходящего тренда пока не сформировано.

Торговая статистика	
Динамика за неделю	-0,8%
Средняя дневная волатильность (ATR 14, EMA)	31,1
Объем торгов за неделю, млн руб.	303 478
Объем торгов за последний месяц, млн руб.	951 974
Технические индикаторы	
RSI(14)	38,9
ADX(14)	29,2
RVI(10)	33,6

Источник: данные Московской Биржи

Торговая статистика акций

ЦИФРА брокер

Лидеры роста и аутсайдеры за неделю*, %	
CBOM	+45,0%
SFIN	+17,7%
FESH	+11,5%
MRKZ	+8,3%
ETLN	+3,1%
NKNC	-7,9%
LVHK	-9,0%
WUSH	-9,6%
GCHE	-11,1%
EUTR	-24,1%

RSI Z-Score	
MRKY	-1,9
RGSS	-1,9
USBN	-1,9
CARM	-1,7
BSPBP	-1,7
ELMT	3,0
FEES	3,0
FIXR	3,0
MRKZ	3,0
TGKA	3,0

Volatility Z-Score	
ELMT	-1,9
TGKA	-1,9
TGKN	-1,9
SBER	-1,3
RZSB	-1,2
ARSA	2,9
KUZB	3,0
LVHK	3,0
JNOSP	3,0
DZRD	3,0

Тактические идеи в акциях на основе модели** (стратегия на 10 дней)	
DIAS	Лонг
MRKC	Шорт
FESH	Шорт

* С окончанием 13 апреля 2026 г.

ПАО «Диасофт» (DIAS)

ЦИФРА брокер

Профиль эмитента

«Диасофт» — ведущий российский разработчик ПО для финансового сектора. Основу бизнеса составляет возобновляемая выручка от сопровождения ранее внедренных решений, тогда как доля новых продаж в последние кварталы сокращается. Менеджмент пытается диверсифицировать портфель за счет выхода в сегмент госсектора и ERP-систем, однако инвестиционный кейс осложняется стагнацией ключевого рынка и давлением растущих расходов на персонал. Эти факторы уже привели к последовательному снижению собственных прогнозов по выручке и EBITDA. Также способность сохранить высокие дивиденды при сжатии денежного потока неочевидна.

Техническая картина

Котировки «Диасофта» демонстрируют повышенную волатильность на фоне сохраняющейся рыночной неопределенности и снижения интереса к акциям технологического сектора. Средняя дневная волатильность находится на умеренном уровне (ATR — 30,9), при этом значения RSI (23,5) указывают на глубокую перепроданность инструмента, а RVI (31,7) отражает слабость текущего импульса. Высокий уровень ADX (44,3) подтверждает выраженную силу нисходящего тренда. Достижение экстремально низких значений осцилляторов в сочетании с сохранением активной фазы торгов формирует технические предпосылки для коррекционного отскока от текущих уровней.

Оценка

- **Краткосрочный взгляд:** **лонг**, с целью 1565 руб., что соответствует закреплению над EMA 20. Стоп-лосс – 1480 руб.
- **Долгосрочные перспективы:** -/-
  На текущий момент долгосрочной идеи на покупку акций не видим.

Рыночная активность и волатильность	
Изменение цены за неделю	-3,5%
Средняя дневная волатильность (ATR 14, EMA)	30,9
Объем торгов за последний месяц, млн руб.	2 042,9
Техническая конфигурация	
RSI(14)	23,5
ADX(14)	44,3
RVI(10)	31,7
Фаза рынка	Нисходящий тренд

Источник: данные Московской Биржи

ПАО «Россети Центр» (MRKC)

ЦИФРА брокер

Профиль эмитента

«Россети Центр» — один из крупнейших сетевых операторов Центральной России, обеспечивающий передачу электроэнергии в 11 регионах. Бизнес компании носит полностью регулируемый характер, а основным источником дохода выступают тарифы на передачу электроэнергии и услуги техприсоединения. Финансовые показатели в последние годы демонстрируют устойчивый рост за счет индексации тарифов, что позволило существенно нарастить чистую прибыль и EBITDA.

Техническая картина

Котировки «Россети Центр» демонстрируют сдержанную динамику в рамках бокового тренда, при этом недельное снижение составило 2,8%. Средняя дневная волатильность остается низкой (ATR — 0,02), что ограничивает амплитуду движений, однако объем торгов за последний месяц (1 145,1 млн руб.) указывает на сохранение интереса участников. Значение RSI (70,3) сигнализирует о достижении зоны перекупленности, а RVI (58,6) отражает умеренно позитивный, но ослабевающий импульс. Уровень ADX (36,5) формально указывает на наличие трендовой силы, однако в сочетании с боковой фазой рынка это подтверждает высокую напряжённость внутри текущего диапазона и готовность к выходу из него.

Оценка

- **Краткосрочный взгляд: шорт**, с целью 0,86 руб., что на уровне EMA 50. Стоп-лосс – 0,92 руб.
- **Долгосрочные перспективы:** -/-
  На текущий момент долгосрочной идеи на покупку акций не видим.

Рыночная активность и волатильность	
Изменение цены за неделю	-2,8%
Средняя дневная волатильность (ATR 14, EMA)	0,02
Объем торгов за последний месяц, млн руб.	1145,1
Техническая конфигурация	
RSI(14)	70,3
ADX(14)	36,5
RVI(10)	58,6
Фаза рынка	Боковой тренд

Источник: данные Московской Биржи

ПАО «ДВМП» (FESH)

ЦИФРА брокер

Профиль эмитента

ДВМП (Дальневосточное морское пароходство, головная компания группы FESCO) — крупнейший контейнерный перевозчик России, работающий по вертикально интегрированной модели. Группа владеет Владивостокским морским торговым портом, собственным флотом, парком контейнеров и сетью терминалов, что позволяет контролировать всю логистическую цепочку. С 2023 года контрольный пакет акций принадлежит госкорпорации «Росатом», обеспечивая компании господдержку и стабильный доступ к инфраструктурным проектам. Также «Росатом» совместно с DP World создадут новый бизнес, куда также войдет и группа FESCO.

Техническая картина

Котировки ДВМП демонстрируют устойчивый восходящий тренд, однако недельное снижение на 1,9% указывает на первые признаки замедления импульса. Средняя дневная волатильность (ATR — 3,2) сохраняется на комфортном для активной торговли уровне, а высокий месячный объем (18 560,9 млн руб.) подтверждает значительный интерес участников. Значение RSI (67,3) приближается к верхней границе нейтрального диапазона, сигнализируя о локальной перегретости инструмента, при этом RVI (49,4) отражает практически полную нейтрализацию импульса со стороны покупателей. Уровень ADX (42,4) фиксирует высокую силу тренда, что в сочетании с ослаблением осцилляторов может указывать на зрелость движения и вероятность коррекционной паузы.

Оценка

- **Краткосрочный взгляд:** **шорт**, с целью 72,1 руб., что соответствует закреплению на уровне EMA 15. Стоп-лосс – 77,3 руб.
- **Долгосрочные перспективы:** -/-
  На текущий момент долгосрочной идеи на покупку акций не видим.

Рыночная активность и волатильность	
Изменение цены за неделю	13,2%
Средняя дневная волатильность (ATR 14, EMA)	3,2
Объем торгов за последний месяц, млн руб.	18 560,9

Техническая конфигурация	
RSI(14)	67,3
ADX(14)	42,4
RVI(10)	49,4
Фаза рынка	Восходящий тренд

Источник: данные Московской Биржи

Глоссарий и методология расчетов

ЦИФРА брокер

Relative strength index RSI(14) — Индекс относительной силы. Показывает, насколько цена актива изменилась за выбранный период, чтобы определить состояния перекупленности и перепроданности рынка. Это осциллятор, оценивающий скорость и силу текущих ценовых движений.

Average directional index ADX(14) — Средний индекс направленности. Показывает, насколько силен существующий тренд — восходящий или нисходящий, помогая отличить период четкого направленного движения от фазы неопределенности и бокового движения цены.

Average true range ATR(14) — Средний истинный диапазон. Показывает среднюю величину колебаний цены актива, являясь ключевым индикатором волатильности рынка. Помогает оценить возможный масштаб ценовых движений для управления рисками.

Relative volatility index RVI(10) — Индекс относительной волатильности. Показывает, находится ли текущая волатильность актива на повышенном или пониженном уровне относительно ее недавней истории. Это позволяет оценить силу тренда и возможные точки его разворота на основе динамики изменчивости цены.

**Методология расчетов базируется на многофакторной модели Z-оценок, которая сравнивает показатели конкретной акции (RSI, отклонение от тренда, волатильность и объем) со средними значениями по всему рынку Московской Биржи в каждый конкретный торговый день.

Принцип работы заключается в поиске статистических аномалий: мы переводим «сырые» данные индикаторов в Z-Score, что позволяет на одной шкале сравнивать и «голубые фишки», и неликвидные бумаги. Эти оценки объединяются в единый Simple Score, который затем усредняется на разных горизонтах (от 10 до 60 дней) для фильтрации рыночного шума и выявления устойчивых тенденций.

Стратегия следует логике «возврата к среднему»: сигналом к покупке считается умеренное отклонение вниз (коридор от минус 1 до минус 3), когда «пружина» цены растянута, но актив еще не перешел в фазу неконтролируемого падения. Таким образом, система автоматически игнорирует боковик и отсеивает опасные спекулятивные «пампы», фокусируясь на качественных точках входа с высокой вероятностью восстановления цены.

ЦИФРА брокер

Ограничение ответственности. Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо сделки, упомянутые в ней, могут не соответствовать Вашему финансовому положению, цели (целям) инвестирования, допустимому риску, и (или) ожидаемой доходности. ООО «Цифра брокер» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения сделок либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации. В данной информации не принимаются во внимание Ваши личные инвестиционные цели, финансовые условия или нужды. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является задачей инвестора. Владение ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и прочих финансовых инструментов может как расти, так и падать. Результаты инвестирования в прошлом не являются гарантией получения доходов в будущем. Упомянутые показатели приведены или рассчитаны на основании публичных данных официальных сайтов организатора торговли, эмитентов, страниц официального раскрытия корпоративной информации. Приведенные выводы являются субъективным суждением специалистов ООО «Цифра брокер», не являются обещанием, гарантией или заверением, ООО «Цифра брокер» не принимает на себя никакой ответственности в отношении точности и полноты приведенной информации и предположений, не несет ответственности за последствия использования приведенной информации, не рекомендует использовать ее в качестве единственного источника при принятии инвестиционного решения. ООО «Цифра брокер», ОГРН 1107746963785, г. Москва, 1-й Красногвардейский проезд, д. 15. Источник информации, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах: https://e-disclosure.ru.