

# 07 декабря 2015 | Технический анализ нефтяной смеси марки Brent

## Краткосрочный прогноз | Продажа

Организация стран экспортеров нефти по итогам очередного заседания в Вене установил квоты на добычу на уровне 31,5 млн баррелей в сутки. С декабря 2011 года квота на добычу ОПЕК составляла 30 млн б/с. Решение было принято с учетом того факта, что в состав ОПЕК вновь возвращается Индонезия, добывающая около 900 тыс баррелей в день. При этом спрос на свою нефть ОПЕК оценивает в 30,5 млн баррелей на конец сентября, признавая таким образом перепроизводство почти миллиона баррелей ежедневно. Цены на нефть после публикации решения перешли к резкому снижению. За 7 минут стоимость барреля марки Brent рухнула на 1,5 доллара (3,4%). Саудовская Аравия отметила, что возвращение Ирана на рынок не повлияет на рынок нефти. Реплика со стороны Аравии понятна. Возвращение Ирана на мировой рынок в первую очередь несет угрозу для России. Традиционный рынок иранской нефти - это Европа, и по своим характеристикам иранские сорта ближе всего к российской Urals. В результате российским поставщикам придется демпинговать, вследствие чего имеем недобор прибыли.

Несколько встревожил анализ Goldman Sachs который пророчит нефти 20\$ за баррель. Аналитики считают, что к новому обвалу котировок приведет сохраняющийся на рынке избыток предложения (1 млн баррелей в сутки, по данным ОПЕК), а также аномально теплая зима в США и Европе. Поживем, увидим. Про нефть в текущих условиях лучше не скажешь.

По цифрам и графикам, цена, пробив уровень поддержки 45, идет вниз (рис.1). Скользящие средние на стороне медведей. Кривая RSI явных сигналов не дает. Кривая индикатора MACD демонстрирует усиление понижающих импульсов (рис.2), что говорит об усилении роли медведей. Открыли и держим короткие позиции. Стоп лосс ближе к цене. Возможен разворот цены или выход в краткосрочный боковик. При пробое уровня поддержки 42,5 вниз можем открыть дополнительные короткие позиции. Стоп лосс при таком развитии событий двигаем на уровень 44,7. В случае отскока цены от уровня поддержки 42,5 и преодоления ценой уровня 47 вверх, при положительных средних, можем играть на повышение. Цель при игре на повышение уровень 51.



# 07 декабря 2015 | Технический анализ валютной пары Usd/Rub

## Краткосрочный прогноз | Покупка

Официальный курс ЦБ РФ на понедельник, 7 декабря, составляет 67,66 руб. за американскую валюту. По-прежнему основным определяющим фактором остаются цены на нефть. Рубль вновь устремился вниз после того, как цены на нефть разом потеряли 5 % в реакции новости от ОПЕК об установлении квот в 31,5 млн баррелей в сутки. ОПЕК по итогам очередного заседания в Вене установил квоты на добычу на уровне 31,5 млн баррелей в сутки. С декабря 2011 года квота на добычу ОПЕК составляла 30 млн б/с. Жесткая корреляция курса рубля с ценами на нефть по-прежнему сохраняется. Даже решение рейтингового агентства Moody's о повышении прогноза касательно кредитного рейтинга России с негативного на стабильный не оказало существенной поддержки. Если Федрезерв на предстоящей неделе не разочарует рынок и повысит ставку, стоит ожидать резкого укрепления доллара. По словам главы ФРС Джаннет Йеллен, повышение ставки, фактически, подтвердит, что Штаты успешно избавились от последствий кризиса, а длительное откладывание нормализации политики сопряжено с рисками. До заседания Федерального комитета по открытым рынкам, на котором, вероятно, будет предпринят первый шаг по ужесточению монетарной политики, осталось две недели. Судя по динамике рынка фьючерсов, инвесторы сейчас закладывают в цену 75%-ную вероятность увеличения краткосрочной ставки от нулевого уровня. Глава ФРС постаралась подчеркнуть, что повышение ставки будет максимально постепенным.

По графикам и цифрам, цена, преодолев уровень 67, идет вверх (рис.1). Скользящие средние на стороне быков. Наблюдаем рост цены. Кривая RSI оттолкнувшись от уровня перепроданности идет вверх (рис.2), что является сигналом к покупке. Кривая индикатора MACD в положительной зоне (рис.3). Цель при игре на повышение уровень 69,5. Стоп лосс, при игре на повышение, можем выставить на уровне 65,8.



# 07 декабря 2015 | Технический анализ валютной пары Eur/Rub

## Краткосрочный прогноз | Покупка

Официальный курс ЦБ РФ на понедельник, 7 декабря, составляет 73,67 руб. за европейскую валюту. От европейского регулятора на заседании ЕЦБ рынок ожидал куда большей мягкости, чего в итоге не произошло. Ключевая ставка ЕЦБ осталась на уровне 0,05%, снижена ставка по депозитам. Вполне вероятно что, в результате затяжного периода низкой инфляции и слабых данных ЕЦБ вновь будет вынужден снизить ставку по депозитам, и произойдет это в марте. Рынок разочарован тем, что ЕЦБ оставил базовую ставку на уровне 0,05% годовых и сохранил параметры программы выкупа активов на уровне 60 миллиардов евро ежемесячно. Аналитики не исключали наращивания объема выкупа, что оказывало давление на евро последние недели. ЕЦБ также намерен реинвестировать проценты от приобретенных гособлигаций в покупку новых бумаг, а также расширить их список за счет облигаций, выпущенных регионами стран еврозоны. С российской валютой дела обстоят похуже. Рубль устремился вниз после того, как цены на нефть разом потеряли 5 % в реакции новости от ОПЕК об установлении квот в 31,5 млн баррелей в сутки.

По графикам и цифрам, цена идет вверх (рис.1). Скользящие средние на стороне быков. Кривая MACD пересекла нулевую сигнальную линию снизу вверх (рис.2), что является сигналом к покупке. Открыли и держим длинные позиции. При пробое уровня 75 вверх можем открыть дополнительные длинные позиции. Цель при игре на повышение уровень 77.



# 07 декабря 2015 | Технический анализ драгоценного металла Золото

## Краткосрочный прогноз | Вне рынка

Цены на золото почти не отреагировали на объявление ЕЦБ о новых мерах стимулирования. ЕЦБ сообщил о менее значительном смягчении монетарной политики, чем предполагал президент Европейского центробанка Марио Драги. В принципе стимулирующая монетарная политика, которую проводят многие центробанки, должна оказывать поддержку ценам на золото. Сейчас участники рынка сфокусированы на заседании ФРС США. Биржевая цена на золото определяется рынком фьючерсов, где большинство операций проводятся без поставки физического золота, поэтому основной причиной движения котировок остаются финансовые спекуляции - в данном случае это мнимые и обоснованные опасения повышения ставки ФРС. World Gold Council отмечает, что 50% производителей золота остаются убыточными при цене ниже 1200 долларов за унцию.

Цена, у уровня 1060 (рис.1). Скользящие средние пока на стороне медведей. Кривая индикатора RSI вышла из зоны перепроданности (рис.2), что является бычьим сигналом. Однако не спешим открывать длинные позиции. Кривая индикатора MACD по-прежнему в отрицательной зоне (рис.3). При пробое уровня поддержки 1060 вниз можем открыть дополнительные короткие позиции. Длинные позиции можем реализовывать при отскоке от уровня поддержки 1060 и преодолении уровня 1095 вверх. Выход кривой MACD в положительную зону будут дополнительными сигналами к покупке.



# 07 декабря 2015 | Технический анализ нефтяной смеси марки Light

## Краткосрочный прогноз | Продажа

По фьючерсам на нефть марки WTI закрытие этого дня произошло по 38.24 доллара за баррель. До конца года осталось совсем немного, но рынок уверенно формирует ожидания, что мы еще успеем увидеть новое дно. Нефть весьма вяло отреагировала на сокращение числа буровых установок, и это при том, что основное сокращение пришлось на установки как раз на нефтяных месторождениях. Встреча в Вене показала, что картель неспособен достичь согласия относительно сокращения добычи, а значит производители нефти продолжают компенсировать потери от более низких цены за счет наращивания объема продаж. Организация стран экспортеров нефти по итогам очередного заседания в Вене установил квоты на добычу на уровне 31,5 млн баррелей в сутки. С декабря 2011 года квота на добычу ОПЕК составляла 30 млн б/с. Решение было принято с учетом того факта, что в состав ОПЕК вновь возвращается Индонезия, добывающая около 900 тыс баррелей в день.

По цифрам и графикам, цена пробила уровень поддержки 40,5 вниз (рис.1). Скользящие средние на стороне медведей. Кривая RSI явных сигналов не дает. Кривая индикатора MACD усиливает негативные импульсы в отрицательной зоне (рис.2). Ближайшая цель при игре на понижение уровень 38,5. Стоп лосс можем выставить на уровне 41,8.

