

Краткосрочный прогноз | Продажа

Нефть марки Brent идет вниз и никаких признаков ее восстановления сейчас нет. Ни одного фактора роста для нефти попросту нет. Более того, спрос не растет, ОПЕК наращивает объемы добычи, а Иран готовится к выходу на рынок со своей нефтью. На фоне этого всего даже очередное снижение количества действующих буровых установок в Штатах может уйти на второй план и никак не повлиять на стоимость нефти. Согласно вышедшему в пятницу отчету Международного энергетического агентства (МЭА) избыток предложения нефти в мире сохранится по крайней мере до конца 2016 года, поскольку рост спроса замедляется, а ОПЕК намерена максимизировать производство. Новый прогноз полностью совпадает с предыдущим. После заседания ОПЕК вокруг рынка нефти сложился депрессивный новостной фон. ОПЕК даже не смог выработать вообще каких-либо квот впервые за последние десятилетия. По сути рынок оказался в нерегулируемом состоянии, а добыча ограничивается производственными мощностями компаний. В прошлом месяце государства-члены ОПЕК увеличили добычу до нового 3-летнего рекорда - 31,695 млн баррелей в сутки. Новые поставки практически полностью обеспечил Ирак - производство в стране увеличилось на 250 млн баррелей в сутки до максимальных с момента вторжения в страну американских войск 4,307 млн баррелей. Объемы производства стран не входящие в ОПЕК во второй половине года, согласно новым оценкам, окажутся почти на 500 тысяч баррелей в сутки выше. На фоне рекордной добычи и скидков, которые предлагают все ключевые члены ОПЕК, перспективы нефти в плане роста остаются низкими. По цифрам и графикам, цена, пробив уровень поддержки 42,5, идет вниз (рис.1). Скользящие средние на стороне медведей. Кривая RSI ушла в зону перепроданности (рис.2). Кривая индикатора MACD демонстрирует усиление понижательных импульсов (рис.3), что говорит об усилении роли медведей. Открыли и держим короткие позиции. Стоп лосс двигаем на уровень 42,9. Возможен выход в краткосрочный боковик.



14 декабря 2015 | Технический анализ валютной пары Usd/Rub

Краткосрочный прогноз | Покупка

Негативное влияние на российскую валюту по-прежнему оказывает динамика цен на нефть. Котировки нефти обновляют минимумы. Нефть дешевеет на росте опасений относительно предложения ее переизбытка и в связи с сокращением спроса на рынке. К тому же впереди вполне реальная перспектива ужесточения кредитно-денежной политики ФРС США. Из ключевых событий можно отметить заседание ЦБ РФ, по итогам которого процентная ставка была оставлена без изменений – на уровне 11%. С учетом предстоящего заседания ФРС США, по итогам которого может быть принято решение о повышении ставки, решение российского ЦБ отложить смягчение кредитно-денежной политики выглядит понятным. Удорожание доллара столкнет российский рубль вниз. Волатильность на валютном рынке вырастет, и понижение ключевой ставки ЦБ РФ только усугубило бы ситуацию. Плюс ко всему давление на российскую валюту продолжает оказываться слабость китайской экономики. Дополнительным негативом остаются большие выплаты по внешним заимствованиям российскими компаниями в декабре.

По графикам и цифрам, цена, преодолев уровень 69,5, 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 72. Стоп лосс, при игре на повышение, можем выставить на уровне 68,5.



14 декабря 2015 | Технический анализ валютной пары Eur/Rub

Краткосрочный прогноз | Покупка

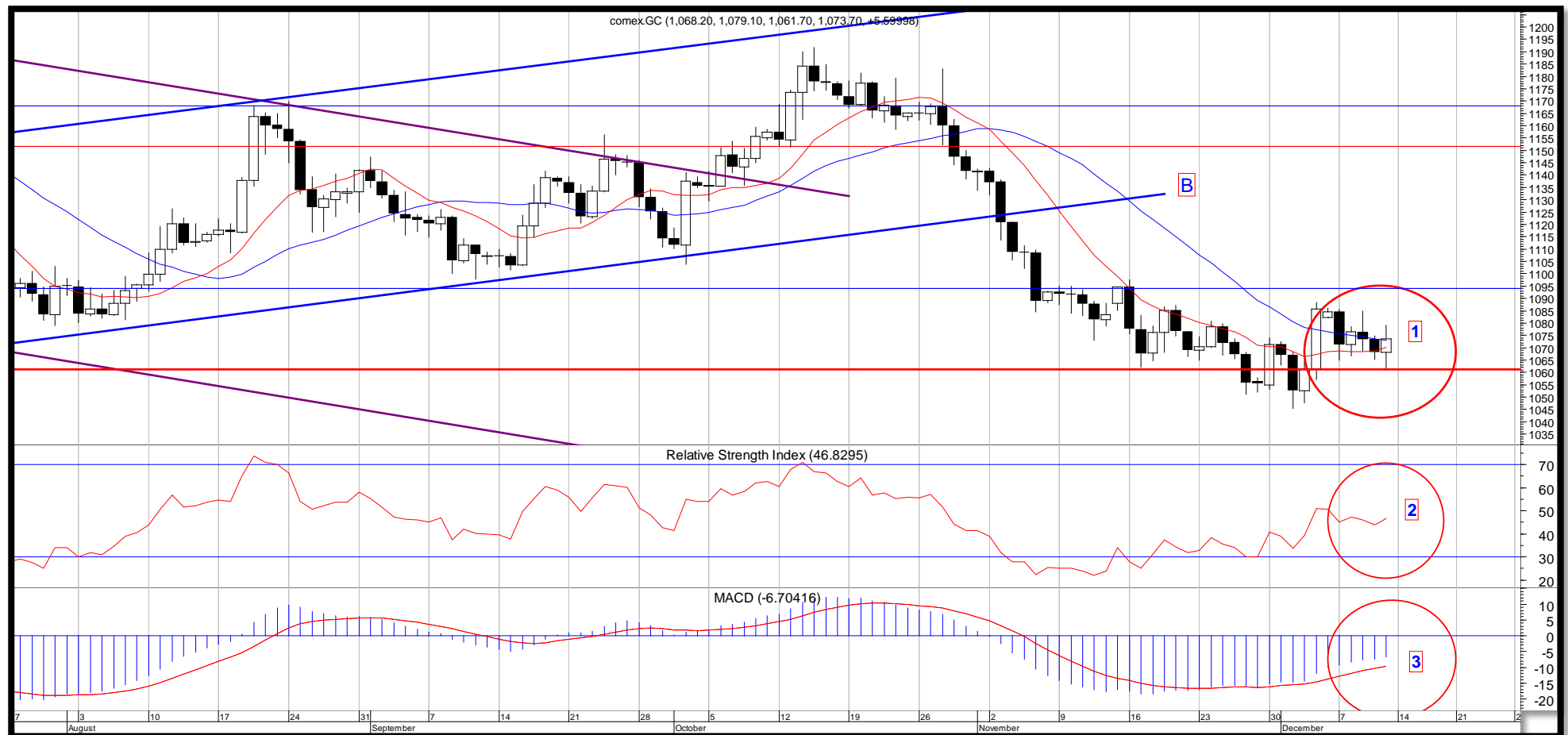
Европейская валюта держится довольно стойко на фоне участвовавших заявлений представителей ЕЦБ о завышенных ожиданиях рынка относительно недавно принятых мер, а также о наличии как внутренних, так и внешних рисков для региона. Российская валюта переживает не самые лучшие дни. Связка рубль – нефть по прежнему актуальна, а нефть падает. Нефть дешевеет на росте опасений относительно предложения ее переизбытка и в связи с сокращением спроса на рынке. К тому же впереди вполне реальная перспектива ужесточения кредитно-денежной политики ФРС США. Плюс ко всему согласно метеорологам, зима ожидается теплее, чем обычно, что приведет к более низкому потреблению нефтепродуктов. Внешний фон по-прежнему негативен для российской валюты. В ближайшее время негатив по рублю сохранится. 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. Стоп лосс двигаем на уровень 75. При пробое уровня 77,4 вверх можем открыть дополнительные длинные позиции. Цель при игре на повышение уровень 84.



Краткосрочный прогноз | Вне рынка

При улучшении экономических прогнозов процентные ставки растут, поэтому на рынке будет доминировать интерес к риску и, соответственно, к активам, которые приносят доход. Когда у инвесторов нет причины вкладывать деньги в безопасные активы, не приносящие доход, золото теряет свою привлекательность. Китай скупает золото на фоне самого масштабного падения цен за последние два года. Китай увеличил золотые запасы Центробанка примерно на 21 метрическую тонну - это самое внушительное значение по меньшей мере за пять месяцев. По данным, опубликованным в понедельник на официальном сайте Народного банка Китая, золотых запасов по состоянию на конец ноября составила 59.52 млрд долларов по сравнению с 63.26 млрд долларов в конце октября. Цены на золото в ноябре упали на 6.8% - это самое глубокое падение с июня 2013 года. Согласно июльским данным, Китай обогнал Россию и занял пятое место в мире по величине золотых резервов, однако в процентном отношении на долю этого металла в общем объеме золото-валютных резервов все равно приходится лишь 1.6%. Россия и Казахстан также покупают золото, несмотря на то, что оно устойчиво дешевеет третий год подряд. Учитывая предполагаемое увеличение ставки ФРС в этом месяце нисходящий тренд для этого драгметалла вряд ли изменится в ближайшем будущем.

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 и закреплении цены ниже этого уровня, можем открыть дополнительные короткие позиции. Длинные позиции можем реализовывать при отскоке от уровня поддержки 1060 и преодолении уровня 1095 вверх при положительных средних. Выход кривой MACD в положительную зону будут дополнительными сигналами к покупке.



14 декабря 2015 | Технический анализ нефтяной смеси марки Light

Краткосрочный прогноз | Продажа

Избыток предложения нефти сохранится до конца 2016 г. из-за добычи странами ОПЕК. Об этом говорится в декабрьском докладе МЭА. После заседания ОПЕК вокруг рынка нефти сложился депрессивный новостной фон. ОПЕК даже не смог выработать вообще каких-либо квот впервые за последние десятилетия. По сути рынок оказался в нерегулируемом состоянии, а добыча ограничивается производственными мощностями компаний. Избыточное предложение на рынке на данный момент составляет 1,4 млн баррелей ежесуточно (против 1 млн баррелей в ноябрьском докладе). В четвертом квартале, если ОПЕК сохранит нынешнюю добычу, избыток нефти уменьшится до 1,1 млн баррелей в день, но уже в первом квартале следующего года, на фоне сезонного падения спроса, он возобновит рост до 2,2 млн баррелей. Между тем ряд аналитиков ждут повышения цены нефти в первом квартале 2016 года. Нефть West Texas Intermediate в первом квартале 2016, согласно прогнозам аналитиков, будет на уровне \$48 за баррель. «Бычьи» прогнозы на первый квартал могут объясняться сохраняющимися ожиданиями сокращения избытка предложения на рынке на фоне снижения инвестиций в нефтяную отрасль и экспорта стран, не входящих в ОПЕК, и одновременно роста глобального спроса на сырье.

По цифрам и графикам, цена пробила уровень поддержки 38 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). Держим короткие позиции. Стоп лосс можем выставить на уровне 39,1.

