

# 15 февраля 2016 | Технический анализ нефтяной смеси марки Brent

## Краткосрочный обзор | Вне рынка

Цены на черное золото нестабильны. Реакция рынка неудивительна на фоне эскалации сирийского конфликта, который в лучшем случае может перерасти в полноценную региональную войну, если не более. Венесуэла предложила, чтобы ОПЕК и производители, не входящие в ОПЕК, хотя бы заморозили производство на текущих уровнях. Хотя это не избавит рынок от избытка предложения немедленно, то, по крайней мере – поможет преодолеть избыток в среднесрочном периоде. Саудовская Аравия связывает свою сговорчивость в данном вопросе с уступками со стороны Ирана в плане наращивания производства нефти. Иран и Саудовская Аравия пребывают в геополитическом противостоянии за лидерство в регионе, ни одна из стран не желает уступать. На этом фоне министр энергетики ОАЭ заявил, что страны ОПЕК готовы к скоординированному сокращению добычи. Фьючерсные контракты на европейскую нефть марки Brent со сроком экспирации в феврале на бирже ICE в Лондоне в 11.00 мск с открытия недели снижались на 7,9% и пребывали в районе \$31,26 за баррель. В целом, ясности по-прежнему нет. Текущие глобальные запасы нефти и нефтепродуктов по-прежнему заметно выше средних значений за последние годы.

По цифрам и графикам, цена, отскочив от уровня 27 идет вверх (рис.1). Скользящие средние пересеклись в пользу быков. Кривая RSI в боковике после выхода из зоны перепроданности (рис.2). Держим длинные позиции. Ближайшая цель при игре на повышение по-прежнему уровень 38,5. Стоп лосс двигаем на уровень 30,3. Ключевая отметка, линия нисходящего тренда (A). При отскоке от линии тренда вниз можем играть на понижение. Пробой линии тренда вверх добавит баллы быкам.



## Краткосрочный обзор | Вне рынка

Официальный курс ЦБ РФ на понедельник, 15 февраля, составляет 79,49 руб. за американскую валюту. Глава ФРС Джанет Йеллен в ходе выступления в Сенате вновь заявила о наличии ряда угроз для экономики страны со стороны нестабильности мировых рынков и слабости роста зарубежных экономик. Глава ФРС не исключила дальнейшего повышения процентных ставок в ближайшие месяцы, но добавила, что руководители ФРС вполне могут сохранять осторожность. Вполне вероятно, что ФРС все же воздержится от повышения ставок на заседаниях в марте. Рубль демонстрирует устойчивость на фоне положительных скачков цены на нефть. Некоторые страны ОПЕК пытаются убедить ведущие нефтедобывающие страны заморозить производство сырья на текущих уровнях в попытке справиться с перепроизводством без сокращения добычи, отмечает Reuters. Дополнительную поддержку российской валюте оказывает приближение налогового периода в стране. В целом текущая ситуация немного улучшилась для российской валюты, однако связка нефть-рубль по-прежнему ключевой фактор.

По графикам и ценам, цена, оттолкнувшись от верхней границы восходящего канала, вышла в боковик (рис.1). Скользящие средние на стороне медведей. Кривая RSI вышла из зоны перекупленности (рис.2). Общая тенденция положительна. Возможно коррекционное движение вниз, к нижней границе восходящего канала (A). Осторожным участникам рынка идти против рынка не стоит. Кто держит длинные позиции, держим их. Сотп лосс двигаем на уровень 76,5. Войти в длинные позиции можем при отскоке цены от нижней границы восходящего канала.



# 15 февраля 2016 | Технический анализ валютной пары Eur/Rub

## Краткосрочный обзор | Вне рынка

Официальный курс ЦБ РФ на понедельник, 15 февраля, составляет 89,84 руб. за европейскую валюту. Рубль идет за нефтью, это естественно. Сырьевая валюта всегда учитывает стоимость базового актива. Ситуация в российской экономике не оказывает поддержки рублю. Политика стимулирования ЕЦБ сдерживает наступающую рецессию. В годовом выражении темпы роста ВВП сократились до +1,3%. Темпы роста по многим показателям еще положительные, но падают. Прогнозы по ВВП – негативные. Если промышленное производство не дотянет до прогнозных +0,3% в декабре, давление на евро может усилиться. В последние недели евро рос не всегда, когда были на то причины. Таким образом, даже при условии негативных новостей из Европы, не обязательно, что мы увидим падение европейской валюты. По графикам и ценам, цена идет вверх (рис.1). Скользящие средние на стороне быков. Кривая RSI вышла из зоны перекупленности (рис.2). Общая тенденция положительна. Возможно коррекционное движение вниз, к нижней границе восходящего канала (A). Осторожным участникам рынка идти против рынка не стоит. Кто держит длинные позиции, держим их. Стоп лосс двигаем на уровень 84,5. Войти в длинные позиции можем при отскоке цены от нижней границы восходящего канала.



## Краткосрочный обзор | Покупка

Золото растет в цене. Поддержку рынку золота оказывает фондовый рынок, который большую часть времени демонстрирует резкий спад, отражающий тенденцию к уходу от рисков. Каждое последующее смягчение монетарной политики ЕЦБ, без сомнения, приведет к росту цен на золото. BullionByPost, крупнейший британский онлайн дилер на рынке золота, сообщил о рекордно высоких продажах — на сумму 5.6 млн ф.ст. Трейдеры в спешке скупают золото, опасаясь очередного мирового финансового кризиса. Цены на золото достигли максимального уровня с мая прошлого года. По данным Всемирного совета по золоту спрос на золото в четвертом квартале минувшего года вырос на 4%, поскольку центральные банки активно скупали этот драгметалл, чтобы диверсифицировать свои активы и снизить зависимость от доллара. Больше всего купил Центробанк России. По некоторым данным, регулятор пополнил свои золотые запасы на 60 тонн золота только в последнем квартале. За весь год было куплено около 200 тонн золота. В краткосрочном периоде очевидно высокий уровень неопределенности среди участников рынка может подтолкнуть цены на золото еще больше вверх, хотя это также увеличит вероятность фиксации длинных позиций.

По графикам и ценам, наблюдаем по-прежнему рост цены (рис.1). Скользящие средние на стороне быков. Кривая RSI в зоне перекупленности (рис.2). Кривая индикатора MACD растет в положительной зоне (рис.3), что говорит о росте силы быков. Держим длинные позиции. Стоп лоссдвигаем на уровень 1164. Цель уровень 1270, далее 1300.



## Краткосрочный обзор | Вне рынка

Американский эталонный сорт WTI меньше чем за сутки подешевел на 7%. Накануне агентство Reuters сообщило, что подконтрольная американскому миллиардеру Уоррену Баффету нефтеперерабатывающая компания Phillips 66 сбросила крупную партию нефти для немедленной поставки в терминале в Кушинге. В целом рынок нефти нестабилен. Рынок реагирует на возможную эскалацию конфликта в Сирии, который может перерасти в полноценную региональную войну с участием, в том числе, нефтедобывающих стран. Мартовский фьючерс WTI сегодня экспирируется, а апрельский в данный момент торгуется около \$31.24 за баррель. Тем не менее, аналитики отмечают, что улучшение динамики нефти пока больше похоже на последствия фиксации прибыли и носит скорее коррекционный характер. По цифрам и графикам, цена, отскочив от уровня 27,5, идет вверх (рис.1). Скользящие средние на стороне медведей. Кривая RSI в боковике (рис.2). Кривая индикатора MACD растет в отрицательной зоне (рис.3) что говорит об усилении медведей. Входить в очередные короткие позиции, до возобновления падения цены, опасно. При возобновлении движения цены нефти вниз и пробое уровня 27,5, можем открыть короткие позиции, выставив стоп лосс над ближайшим локальным максимумом. При пробое линии нисходящего тренда можем сыграть на краткосрочное повышение. Ближайшая цель при игре на повышение уровень 35.

