

ПАЗАРЕН БЮЛЕТИН И КОМЕНТАР ЗА ПЕРИОДА 04 април – 08 април 2016 г.

Очакванията ни за сериона съпротива пред S&P 500 на нива около 2080 пункта се оправдаха. В края на предходната седмица индексът достигна до 2075 пункта, след което последва спад. Въпреки положителния импулс повечето технически показатели предполагат задълбочаване на спада. Очакванията ни са за тестване на подкрепа при стойности около 2015 пункта (200-дневната средна), а при по-негативен сценарий би следвало да тества психологическата граница от 2000 пункта. В случая бихме заели къси позиции със стоп при ръст на 2080 пункта.

S&P 500



В предходния бюлетин разгледахме биотехнологичния сектор в САЩ, който даваше добри нива на риск към потенциал за печалба. След приключването на сесията на 07 април 2016г. за период от две седмици секторът поскъпна с близо 10%. При все още дългите позиции ще сложим стоп на нива при спад под \$277. В случай че последват разпродажби, атрактивно ниво от гледна точка на риск е \$268.

Петрол



След разпродажбите в размер на близо 16%, последвали при тестване на нивата на съпротива от \$42 (двеста-дневна средна стойност), петролът (на горната графика) намери солидна подкрепа на нива от \$35.60 (близо до 50-дневната средна). От началото на седмицата поскъпването е с близо 10%. Първото сериозно ниво на съпротива е около \$38.60 (дефинирана от низходящия тренд на регистрираните по-ниски върхове от средата на 2014 г. насам), следващото е от все още низходящата двеста-дневна средна стойност на нива към момента около \$41.50. Въпреки това импулсът е положителен и според нас е напълно възможно суровината да реализира ръст от над 10% до 15% до края на юни 2016 г. Стоп ниво на \$36.90 при заемане на дълги позиции на текущите нива.

Ситуацията при златото (на графиката по-долу) остава без промяна – посоката остава възходяща след пробива от средата на февруари над дългосрочния низходящ тренд и над 200-дневната средна. Към момента е в сила консолидация с ясно изразена подкрепа на нива около петдесетдневната средна на \$1210. Дълги позиции към момента са оправдани със стоп при спад \$1200.

Злато



EUR/USD

Зелените пари достигнаха ново дъно за тази година, като на сесията в четвъртък достигнаха 1,1457 долара за едно евро.

През февруари германското индустриално производство се понижи с по-малка степен от пазарния консенсус, след като понижаващата се глобална търговия принуди заводите в най-голямата европейска икономика да намалят производството. Производството се понижава с 0,50% на месечна сезонно изгладена база, след като се покачи с ревизираните 2,30% през януари. На годишна база, обаче се отчита ръст от 1,30%, което бе доста над очаквания ръст от 0,40%.

Търговският дефицит на САЩ се увеличава до най-високото си ниво от шест месеца насам, след като през февруари вносът расте повече от износа. Дефицитът расте с 2,60% през февруари и достига 47,06 милиарда долара. Износът на стоки и услуги расте с 1,0%, което е най-голямото повишение от септември насам. Вносът отчита ръст от 1,30% - това пък е най-големият скок от 11 месеца.

Публикуваните данни за заетостта в САЩ в четвъртък показаха, че молбите за помощ при безработица се понижиха до 267 000 при консенсус от 271 000 и стойност от 276 000 за миналата седмица.

В посока надолу – ниво на подкрепа е техническото ниво от 1,1330 долара за едно евро. При пробив надолу е възможен тест на техническото и психологическо ниво от 1,1300 долара за евро. Следващото ниво на подкрепа е техническото 1,1275 долара за едно евро.

В посока нагоре – при трайна търговия над психологическото 1,1400 долара за евро е възможен тест на техническото 1,1445 долара за евро. При преодоляване на това ниво е възможен тест на техническото и психологическо 1,1500 долара за едно евро.



GBP

През изминалата седмица бяха публикувани важни фундаментални данни за Острова. Ситуацията в сектора на услугите във Великобритания се подобрява през март, след като месец по-рано активността се забави до тригодишно дъно. Индексът на бизнес активността за сектора на услугите се повишава до 53,7 пункта в края на първото тримесечие, след като през февруари беше 52,00 пункта.

Промишленото производство намалява с 1,10% на месечна, както и с 1,80% на годишна база. Спадът, обаче бе по-голям от очаквания.

Британският паунд се понижи спрямо зелената валута, като започна седмицата на нива около 1,4315 долара за паунд и достигна 1,3997 долара за един паунд по време на сесията в сряда. В посока надолу – ниво на подкрепа е техническото и психологическо ниво от 1,4000 долара за паунд. При пробив надолу е възможен тест на техническото – 1,3960 долара за паунд. Следващото ниво на подкрепа е психологическото 1,3900 долара за един паунд. В посока нагоре – при трайна търговия над 1,4100 е възможен тест на техническото ниво - 1,4145 долара за паунд. Следващото ниво на съпротива е техническото и психологическо - 1,4200 долара за един паунд.



Британския паунд се понижи значително спрямо единната валута, като започна сесията на нива около 0,7950 и достигна до 0,8122 паунда за едно евро на сесията в четвъртък.

В посока надолу - ниво на подкрепа е техническото 0,8030 паунда за едно евро. Следващото ниво на подкрепа на психологическото 0,8000. При трайна търговия под това ниво е възможен тест на техническото 0,7970 паунда за едно евро.

В обратната посока – ниво на съпротива е техническото 0,8070 паунда за евро. Следващото ниво на съпротива е психологическото 0,8100. При трайна търговия над това ниво е възможен тест на техническо ниво от 0,8145 паунда за едно евро.



Управление на активи Трежъри ПИБ АД

Важно пояснение:

Предоставената информация има изцяло информационен характер и не следва да се разглежда като препоръка за покупка или продажба или склоняване към вземане на инвестиционно решение. Изложените коментари и мнения са получени от и базирани на източници, за които се смята, че са надеждни, но не са гаранция за точност и изчерпателност.

Търговията с финансови инструменти крие специфични рискове. Не се препоръчва търговията с тези продукти, ако клиентът не е наясно с тяхното естество и нивото на риск, на което се излага. Този материал не е предназначен за малки корпоративни клиенти и физически лица. В случай че такъв клиент получи копие на този материал, не бива да взема инвестиционно решение, основано на информацията, съдържаща се в него, а трябва да потърси независим финансов съвет.

ПИБ АД и свързани с нея лица е възможно да сключват сделки с финансови инструменти за собствена сметка, да ги притежават или да действат като маркет мейкър, консултант или брокер по отношение на физически лица, дружества или други организации, упоменати в материала. Служители на ПИБ АД и свързани с тях лица може да имат позиция в или да притежават финансови инструменти, посочени в настоящата публикация.

ПИБ АД не е задължена да разкрива или взема под внимание съдържанието на представената информация, когато препоръчва или предлага определена инвестиционна стратегия на своите клиенти. ПИБ АД не носи каквато и да била отговорност за публикуваните мнения и становища в този материал. Те изразяват единствено позицията на неговите автори.