Независимое аналитическое агентство
Инвесткафе

Российский рынок

14 июня 2011

«Золотой крест» для фьючерса на индекс РТС

Индекс РТС подрастет ещё примерно до 2020 пунктов

Лариса Леонова Читать на сайте

С августа 2010 года на дневных графиках фьючерса на индекс РТС и индекса S&P500 наблюдалась одинаковая повышательная тенденция, которая оставалась таковой до конца года. Затем появились трудноуловимые на первый взгляд различия, которые «заметил» индикатор Ишимоку и «показал» нам, что происходит на самом деле.

Индикатор **Ишимоку** — очень веселый инструмент технического анализа, состоящий из пяти разноцветных линий. Я люблю его прежде всего за экзотическое название, а также за то, что это несколько индикаторов в одном.

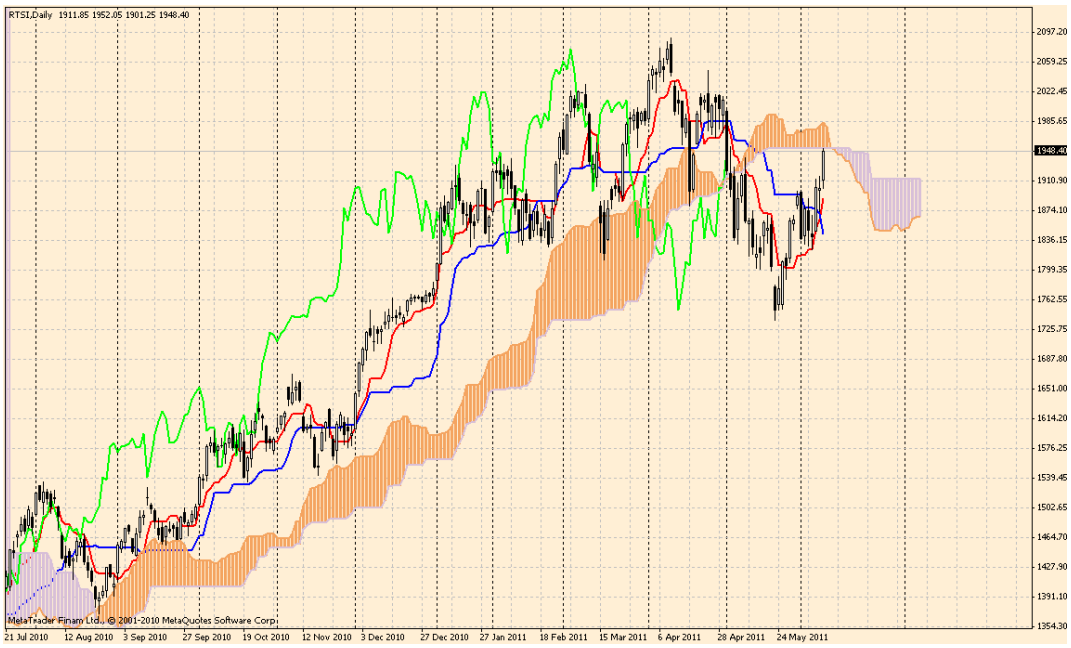
Задействовано три интервала времени: для дневных и недельных графиков это 9, 26 и 52. Первая линия называется **Tenkan- sen** и показывает среднее значение цены за первый промежуток времени, она обычно изображается красным цветом. Вторая линия, **Kijun- sen**, показывает среднее значение цены за второй промежуток времени, синий цвет.

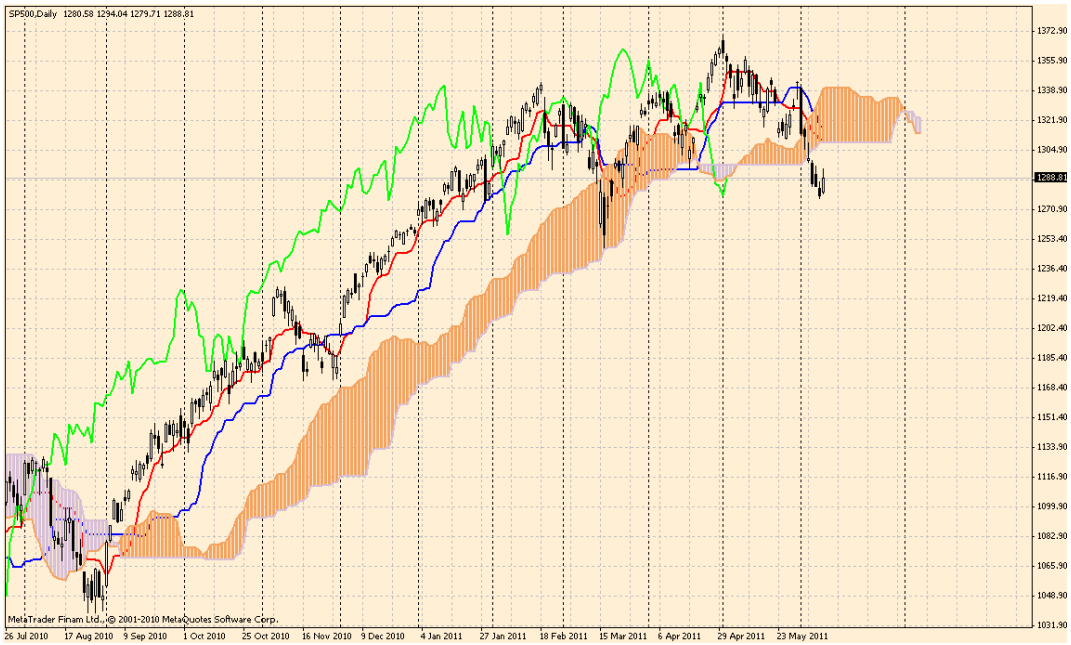
Senkou Span A показывает середину расстояния между предыдущими двумя линиями, сдвинутую вперед на величину второго временного интервала, оранжевый цвет. **Senkou Span B** показывает среднее значение цены за третий временной интервал, сдвинутое вперед на величину второго временного интервала, серый цвет. Причем, когда оранжевая линия находится над серой, расстояние между ними заштриховывается оранжевым цветом, и получается оранжевое облако; когда наоборот — серое.

Пятая линия, **Chinkou Span** , показывает цену закрытия текущей свечи, сдвинутую назад на величину второго временного интервала. Обычно изображается светло- зеленым цветом. Это как бы линейный график, но слвинутый назад. Если линия Chinkou Span пересекает график цены снизу вверх, это является сигналом к покупке. Если сверху вниз — сигналом к продаже.

Но больше всего меня интересует ситуация, когда график пересекает оранжевое облако сверху вниз, а серое — снизу вверх. Важно, как ведут себя красная и синяя линии. Если красная линия пересекает сверху вниз синюю, то образуется «мертвый крест»; если, наоборот, красная линяя идет снизу поперек синей — это «золотой крест»: он обрадует любого, кто ждет рыночного роста.

А теперь рассмотрим два графика. Это дневные графики цен фьючерса на индекс РТС (далее — индекс РТС) и индекса S&P500:





Мы видим, что с августа 2010 года наблюдалась одинаковая повышательная тенденция, которая оставалась таковой до конца года. Затем на графиках появились трудноуловимые на первый взгляд различия, которые «заметил» индикатор Ишимоку и «показал» нам, что происходит на самом деле.

Оба графика долгое время держатся над «облаком», оно оранжевого цвета, красная линия находится выше синей, а значит, все растет. Но вот начинаются колебания. Эти колебания становятся все сильнее (на графике индекса РТС они более выражены), и красная линия пересекается с синей несколько раз. Наконец, график индекса пересекает оранжевое «облако» сверху вниз, светло- зеленая линия тоже уходит вниз, пересекая облако. Коррекция!

Но вот на горизонте показывается серое «облако», а это значит, что скоро подъем — теперь цена должна будет пересечь серое «облако» снизу вверх. А главное, синяя и красная линии индикатора пересеклись, красная линия пошла вверх и они образовали так называемый «золотой крест». Светло- зеленая линия скоро пересечет график самого индекса!

Другое дело — график индекса S&P500. Колебания его были, видимо, не так сильны, и он только смог пересечь оранжевое «облако» сверху вниз. Он еще будет снижаться, тогда как РТС уже растет. Индексы оказались в противофазе: «они» (американцы) еще только снижаются, когда «мы» уже растем!

Технический индикатор — это, конечно, не причина движения рынков, а только следствие, но он живописно показывает нам, что же происходит сейчас на фондовых рынках.

Предполагаю, что наш рынок находится в повышательной тенденции. Индекс РТС еще подрастет примерно до 2020 пунктов, где находится сильное сопротивление. Дальнейшей его судьбы предсказать не могу, а некоторое отсутствие корреляции с американским рынком меня не пугает.

Вы можете обратиться напрямую к аналитикам Инвесткафе по вопросам, входящим в сферу их компетенции:

Семен Бирг , генеральный директор
макроэкономика, валютный рынок, электроэнергетика, корпоративное управление, стратегия
birg@investcafe.ru , +7 910 424-85-89

Дмитрий Адамидов, со- руководитель аналитического отдела
нефтяной сектор, транспорт, недвижимость
da@investcafe.ru , +7 985 766-05-74

Георгий Воронков, аналитик
телекоммуникации и ИТ, электроэнергетика
voronkov@investcafe.ru , +7 964 560-87-45

Антон Сафонов , аналитик
макроэкономика, потребительский сектор, строительство
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21

Григорий Бирг , аналитик
валютный рынок, международные рынки, нефтяной сектор
gb@investcafe.ru , 720-03-65

Максим Лобада , аналитик
металлургия, автопром
lobada@investcafe.ru , +7 964 560-79-91

Александра Лозовая , заместитель начальника аналитического отдела
финансовый сектор, валютный рынок, макроэкономика
avh@investcafe.ru , +7 964 561-04-99

Анастасия Соснова , аналитик
нефтегазовый сектор, нефтехимия, черная металлургия
sosnova@investcafe.ru, +7 916 060-03-92

Олег Малкин, юрист
налоговое законодательство, корпоративная практика, конфликты акционеров и другие юридические вопросы
ol.malkin@gmail.com , +7 903 672-97-55

Дмитрий Шилов , юрист
налоговое законодательство, корпоративная практика, конфликты акционеров и другие юридические вопросы
d.shylov@gmail.com , +7 916 475-10-54

Независимое аналитическое агентство «Инвесткафе»

Адрес: 125047 Москва, 4- й Лесной пер., д.4, Капитал Плаза, оф.508

тел.: +7 495 792-06-19 | факс: +7 495 225-85-00 | info@investcafe.ru

Генеральный директор: **Семен Бирг** sb@investcafe.ru

Руководитель проекта: **Артем Каминский** ak@investcafe.ru +7 903 745-39-34

Аналитический отдел: **Александра Лозовая** research@investcafe.ru +7 964 561-04-99

Аналитическая информация, представленная в настоящем документе, предназначена исключительно для информационных целей и ни при каких обстоятельствах не должна использоваться или рассматриваться как оферта или предложение делать оферты. Несмотря на то, что аналитическая информация подготовлена с максимальной тщательностью, ни ООО « Инвесткафе », ни аналитики сайта – авторы информации не предоставляют никаких прямых или косвенных заверений или гарантий в отношении достоверности и полноты аналитической информации. Ни ООО « Инвесткафе », ни аналитики сайта – авторы информации не несут никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки от использования аналитической информации, опубликованной на сайте либо представленной в настоящем бюллетене.