

RAPORT

TYGODNIK TECHNICZNY

Data publikacji: 30 października 2013 r.



WIĘCEJ INFORMACJI: WWW.TMS.PL

INDEKS DOLAROWY



Rys. 1 Wykres dzienny indeksu dolarowego

źródło: TMS Direct

Spadki indeksu dolarowego zatrzymały się na 50 proc. zniesieniu Fibonacciego trwających od maja 2011 roku wzrostów (78,90). W przeszłości ta strefa wielokrotnie zatrzymywała zniżki. Co więcej, kurs ustanowił nowe minima w dywergencji z RSI(14), który ponownie odbił się od poziomu 30. Poziom ten w ostatnim czasie stanowił wsparcie dla wskazań tego oscylatora. Na oscylatorze stochastycznym wolnym(9, 5, 5) miało natomiast miejsce przecięcie w obszarze wyprzedania.

OPORY

80,80

81,90

82,80

WSPARCIA

78,90

78,10

74,80

EUR/USD



Rys. 2 Wykres dzienny EUR/USD

źródło: TMS Direct

Zwyżki EUR/USD odbiły się od 1,3830, gdzie przebiega 61,80 proc. zniesienie Fibonacciego rozpoczętych w 2011 roku spadków i górne ograniczenie kanału wzrostowego wyrysowanego od sierpnia bieżącego roku. Sygnały sprzedaży zostały wygenerowane przez oscylatory RSI(14) i stochastyczny wolny (9, 5, 5). Niemniej jednak zniżki zatrzymały się w okolicy wybitego w poprzednim tygodniu szczytu z 2011 roku (1,3710). Przy tym poziomie należy spodziewać się silnej aktywności strony popytowej.

OPORY

1,3830

1,4261

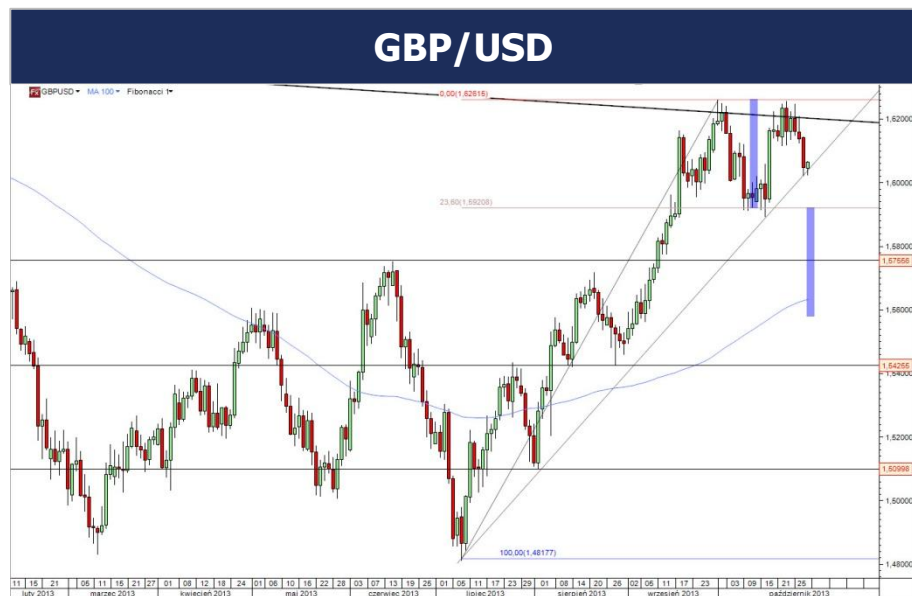
1,4550

WSPARCIA

1,3710

1,3460

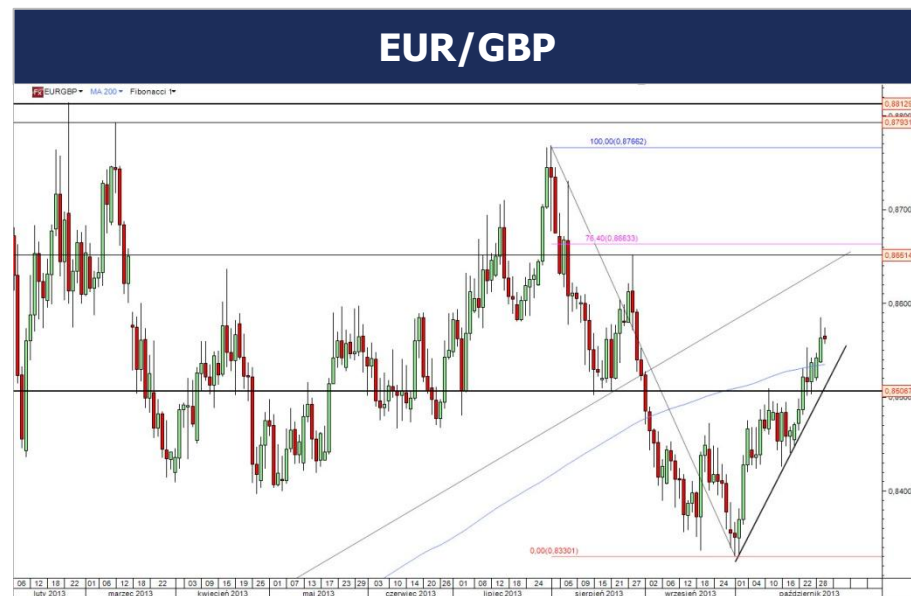
1,3360


Rys. 3 Wykres dzienny GBP/USD

źródło: TMS Direct

Kurs GBP/USD odbił się od 1,6260, gdzie znajduje się maksimum z października oraz linią poprowadzoną po szczytach z kwietnia 2011 oraz stycznia 2013 roku. Obecnie kurs testuje linię trendu poprowadzoną po minimach z lipca, sierpnia i października, która przebiega przy 1,6040. Kolejnym wsparciem jest strefa 1,5900-1,5920 wyznaczona przez minimum z października i 23,6 proc. zniesienie Fibonacciego rozpoczętych w lipcu zwyżek, której przebicie spowoduje powstanie formacji podwójnego szczytu o modelowym zasięgu wypadającym przy 1,5570.

OPORY	1,6260	1,6380	1,6630	WSPARCIA	1,5920	1,5760	1,5420
--------------	--------	--------	--------	-----------------	--------	--------	--------


Rys. 4 Wykres dzienny EUR/GBP

źródło: TMS Direct

EUR/GBP kontynuuje wzrosty i nie wykazuje oznak słabnięcia trendu. Najbliższym istotnym oporem jest strefa 0,8650 - 0,8660, w której znajduje się szczyt z 28 sierpnia i 76,4 proc. zniesienie Fibonacciego rozpoczętych pod koniec lipca spadków. Najbliższe wsparcie stanowi natomiast poziom 0,85, przy którym znajduje się szczyt z 11 października, sierpniowe minima oraz linia trendu wzrostowego poprowadzona od początku października.

OPORY	0,8650	0,8770	0,8810	WSPARCIA	0,8500	0,8430	0,8330
--------------	--------	--------	--------	-----------------	--------	--------	--------


Rys. 5 Wykres dzienny USD/JPY

źródło: TMS Direct

Kurs ponownie odbił się od linii poprowadzonej po dołkach z lutego i czerwca, która dodatkowo wsparta jest 200- okresową średnią ruchomą. Tym ruchem wybił się ze spadkowego kanału poprowadzonego od 17 października. Jednocześnie sygnał kupna został wygenerowany przez histogram MACD, który wszedł ponad poziom 0. Najbliższym oporem jest szczyt z połowy października położony na 99,00.

OPORY

99,00

100,60

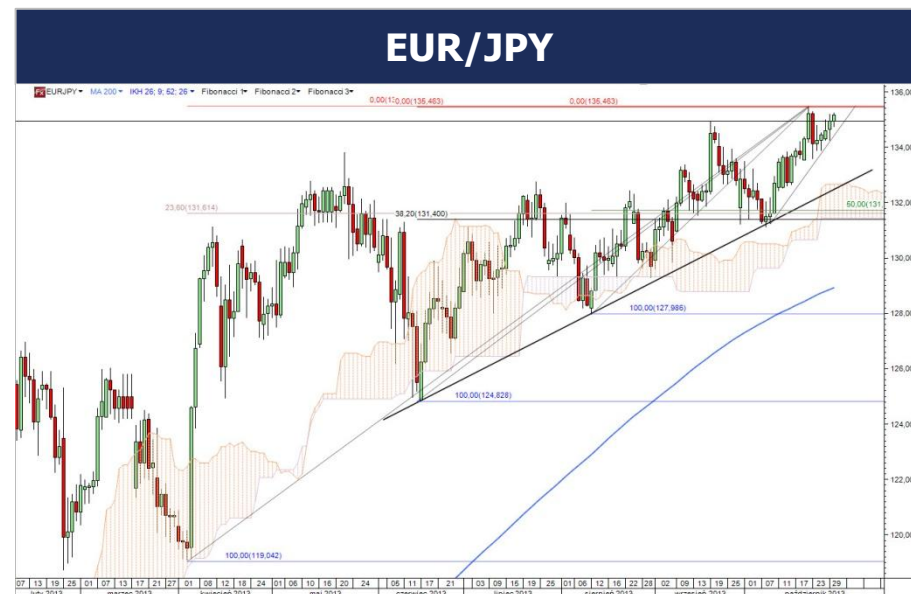
101,50

WSPARCIA

97,40

95,80

93,80


Rys. 6 Wykres dzienny EUR/JPY

źródło: TMS Direct

Po mozolnych wzrostach EUR/JPY powrócił ponad poziom 135,00. Obecnie testuje osiągnięte w październiku kilkuletnie maksimum (135,50). Rozległa strefa wsparcia rozciąga się pomiędzy 131,40, a 132,60. Składa się na nią zgrupowanie poziomów Fibonacciego fal z kwietnia (23,6 proc.), czerwca (38,2 proc.) i sierpnia (50 proc.), linia trendu poprowadzona po wymienionych minimach oraz chmura Ichimoku.

OPORY

135,50

136,80

139,00

WSPARCIA

132,60

131,40

128,00


Rys. 7 Wykres dzienny USD/CHF

źródło: TMS Direct

Po dotarciu do poziomu dołka z lutego 2012 roku (0,8930) siłę pokazała strona popytowa. Próby zejścia poniżej tego wsparcia były od razu zatrzymywane co pokazują świece doji, które wyrysowały się przy opisywanym poziomie. Świece wzrostowe, które się następnie pojawiły, potwierdziły siłę byków. Jednocześnie na oscylatorze stochastycznym wolnym (9, 5, 5) miało miejsce przecięcie w obszarze wyprzedania, a RSI (14) odbił się od poziomu 30.

OPORY

0,9130

0,9180

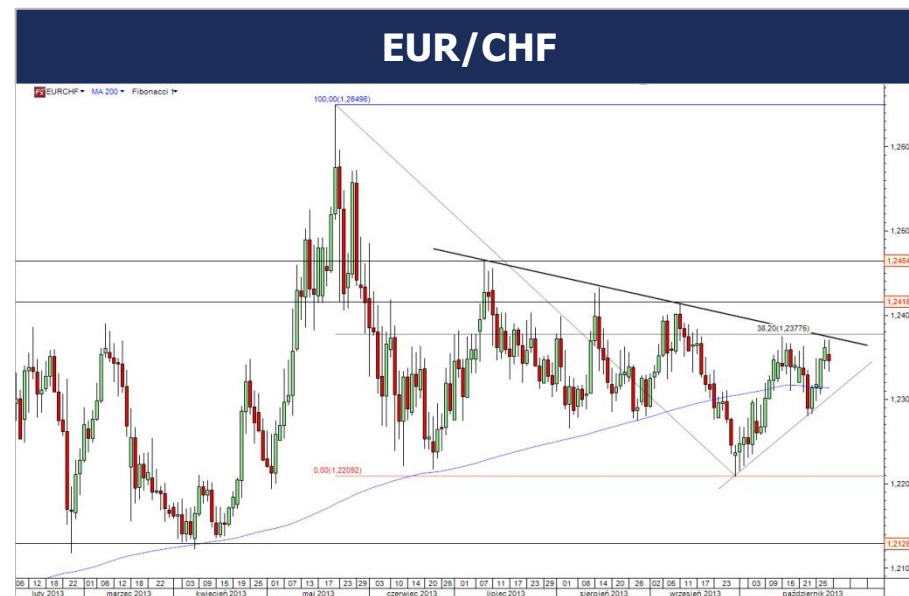
0,9450

WSPARCIA

0,8930

0,8870

0,8570


Rys. 8 Wykres dzienny EUR/CHF

źródło: TMS Direct

EUR/CHF testuje opór położony na 1,2370, gdzie znajduje się szczyt z października, 38,3 proc. zniesieniu Fibonacciego rozpoczętych w maju zniżek oraz linia poprowadzona po szczytach z lipca, sierpnia i września. W przypadku jego przełamania celem dla wzrostów może być szczyt z września (1,2420). Najbliższym wsparciem jest natomiast linia poprowadzona po minimach z września i października obecnie przebiegająca przy 1,23.

OPORY

1,2370

1,2420

1,2460

WSPARCIA

1,2300

1,2210

1,2120


Rys. 9 Wykres dzienny AUD/USD

źródło: TMS Direct

AUD/USD odbił się od 200- okresowej średniej ruchomej. Tym ruchem przebił linię trendu wzrostowego poprowadzoną od dołka z końca sierpnia oraz 21- dniową średnią ruchomą, która wcześniej była respektowana jako wsparcie. Kolejnym istotnym wsparciem jest 0,9220, gdzie znajdują się szczyty z sierpnia oraz 61,8 proc. zniesienie Fibonacciego wzrostów z września i października.

OPORY

0,9750

0,9810

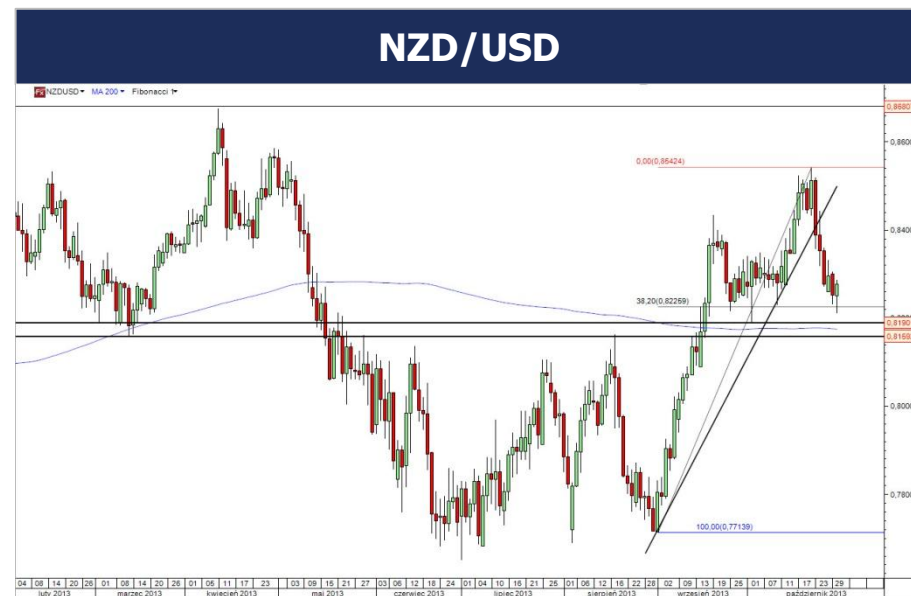
1,0390

WSPARCIA

0,9220

0,8850

0,8770


Rys. 10 Wykres dzienny NZD/USD

źródło: TMS Direct

NZD/USD przełamał linię poprowadzoną po dołkach z sierpnia i początku października. Obecnie kurs testuje poziom 0,8220, na którym znajduje się minimum z października oraz 38,2 proc. zniesienie Fibonacciego rozpoczętych w sierpniu wzrostów. Kolejnym wsparciem jest strefa 0,8160 – 0,8190, gdzie znajduje się 200- okresowa średnia ruchoma, minimum z września i szczyt z sierpnia tego roku, oraz dołki z grudnia 2012 i marca 2013 roku.

OPORY

0,8540

0,8680

0,8850

WSPARCIA

0,8190

0,8030

0,7710


Rys. 11 Wykres dzienny EUR/PLN

źródło: TMS Direct

Po odbiciu od linii trendu poprowadzonej od dołka z grudnia ubiegłego roku kurs EUR/PLN dotarł do strefy 4,1920-4,1990. Znajduje się w niej 23,6 proc. zniesienie Fibonacciego trwających od czerwca niższych, 50 proc. zniesienie październikowej fali spadkowej, 200 –okresowa średnia ruchoma oraz szczyty z końca 2012 i pierwszej połowy 2013 roku. W przypadku przełamania opisywanej strefy, kolejny istotny opór będzie stanowił szczyt z końca września (4,2390).

OPORY

4,1920

4,2390

4,3090

WSPARCIA

4,1640

4,0900

4,0520


Rys. 12 Wykres dzienny USD/PLN

źródło: TMS Direct

Od tygodnia USD/PLN poruszał się w konsolidacji pomiędzy 3,0150, a 3,04. Na oscylatorze stochastycznym wolnym (9, 5, 5) miało miejsce przecięcie w obszarze wyprzedania. Sygnał ten został potwierdzony wczorajszym wybiciem ponad 3,04. Najbliższym oporem jest poziom 3,0630, który w przeszłości kilkakrotnie stanowił wsparcie lub opór dla kursu.

OPORY

3,1390

3,1470

3,2840

WSPARCIA

3,0150

3,0060

2,9900

Trendy wzrostowe
AKTYWNY KONTRAKT FUTURES NA INDEKS IBEX 35
AKTYWNY KONTRAKT FUTURES NA INDEKS EURO STOXX 50
KURS AUD/CAD

AKTYWNY KONTRAKT FUTURES NA INDEKS FTSE MIB

KURS EUR/CAD

KURS EUR/USD

AKTYWNY KONTRAKT FUTURES NA PSZENICĘ

AKTYWNY KONTRAKT FUTURES NA INDEKS CAC 40

AKTYWNY KONTRAKT FUTURES NA INDEKS S&P 500

AKTYWNY KONTRAKT FUTURES NA INDEKS DAX

KURS AUD/USD

AKTYWNY KONTRAKT FUTURES NA INDEKS NASDAQ 100

KURS EUR/NOK

AKTYWNY KONTRAKT FUTURES NA INDEKS FTSE 100

AKTYWNY KONTRAKT FUTURES NA INDEKS DJIA

KURS EUR/NZD

PLATYNA SPOT

AKTYWNY KONTRAKT FUTURES NA INDEKS WIG 20

Trendy spadkowe

KURS CAD/PLN

KURS USD/PLN

AKTYWNY KONTRAKT FUTURES NA BAWĘŁNĘ NO. 2

KURS USD/HUF

KURS CHF/PLN

KURS CAD/CHF

KURS GBP/PLN

KURS USD/CHF

AKTYWNY KONTRAKT FUTURES NA KAWĘ "C"

AKTYWNY KONTRAKT FUTURES NA ROPEŁ WTI

KURS EUR/PLN

KURS NZD/CHF

KURS USD/CZK

KURS USD/RUB

KURS NZD/PLN

KURS EUR/HUF

Metodologia

Z wykorzystaniem oscylatora ADX w szerokiej grupie blisko stu walut i kontraktów futures (uwzględniamy najbardziej aktywny) na surowce oraz indeksy giełdowe zostały wyselekcjonowane te, których notowania znajdują się w trendzie ($ADX > 20$). Podlegające szczególnie silnemu trendowi ($ADX > 40$) wyróżnione zostały pogrubieniem. Kierunek trendu determinowany jest przy łącznym zastosowaniu wskaźników DMI oraz MACD. Jeśli $DMI+ > DMI-$, a histogram MACD przybiera wartości dodatnie identyfikowany jest trend wzrostowy. Sytuacja, w której $DMI+ < DMI-$ i histogram MACD przybiera wartości ujemne kwalifikowana jest jako trend spadkowy. W przypadku, gdy oba wskaźniki wysyłają sprzeczne sygnały waluta/instrument nie jest uwzględniana w zestawieniu.

źródło danych: BLOOMBERG

Zestawione w tabeli wskaźniki mają jedynie charakter podglądowy rekomendacji w świetle ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Co więcej, Dom Maklerski TMS Brokers S.A. zastrzega, że mogą stać w sprzeczności z rekomendacjami i prognozami wydawanymi przez DM TMS Brokers S.A.

min.	SPOT	maks.		Zmiana 5 sesji (proc.)	Hist. zmienność (30 sesji; proc.)	MACD	DMI	RELACJA MA10 I MA 20	RSI 14D
1,3462	1,3769	1,3832	EUR/USD	-0,02	5,1				67,4
1,5894	1,6063	1,6260	GBP/USD	-0,60	7,3				50,9
96,5700	98,2200	99,6700	USD/JPY	-0,85	7,5				51,8
0,8891	0,8969	0,9178	USD/CHF	-0,47	6,6				39,0
0,9281	0,9492	0,9758	AUD/USD	-1,34	7,1				50,1
0,8194	0,8249	0,8544	NZD/USD	-1,68	8,8				44,6
1,0182	1,0466	1,0473	USD/CAD	-0,75	4,9				62,6
5,7467	5,8738	6,0752	USD/NOK	0,82	9,8				39,7
6,3068	6,3772	6,5245	USD/SEK	0,02	8,6				44,9
30 - sesyjny przedział wahań				Zmiana 5 sesji (proc.)	Hist. zmienność (30 sesji; proc.)	MACD	DMI	RELACJA MA10 I MA 20	RSI 14D

źródło danych: BLOOMBERG

Zestawione w tabeli wskaźniki mają jedynie charakter podglądowy rekomendacji i nie stanowią rekomendacji w świetle ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Co więcej, Dom Maklerski TMS Brokers S.A. zastrzega, że mogą stać w sprzeczności z rekomendacjami i prognozami wydawanymi przez DM TMS Brokers S.A.

min.	SPOT	maks.		Zmiana 5 sesji (proc.)	Hist. zmienność (30 sesji; proc.)	MACD	DMI	RELACJA MA10 I MA 20	RSI 14D
1,3462	1,3767	1,3832	EUR/USD	-0,06	5,1	▲	▲	▲	67,0
0,8333	0,8571	0,8585	EUR/GBP	-0,57	4,6	▲	▲	▲	67,4
131,1500	135,2200	135,5100	EUR/JPY	-0,81	6,9	▲	▲	▲	63,8
1,2215	1,2348	1,2376	EUR/CHF	-0,45	2,7	▲	▲	▲	55,5
1,4125	1,4504	1,4560	EUR/AUD	-1,31	7,5	▲	▲	▼	61,5
1,6019	1,6692	1,6723	EUR/NZD	-1,67	9,1	▲	▲	▲	64,5
1,3792	1,4409	1,4441	EUR/CAD	-0,74	6,1	▲	▲	▲	74,7
7,7847	8,0875	8,2037	EUR/NOK	0,83	8,9	▲	▲	▲	49,2
8,5485	8,7805	8,8256	EUR/SEK	0,05	6,7	▲	▲	▲	56,1
30 - sesyjny przedział wahań				Zmiana 5 sesji (proc.)	Hist. zmienność (30 sesji; proc.)	MACD	DMI	RELACJA MA10 I MA 20	RSI 14D

źródło danych: BLOOMBERG

Zestawione w tabeli wskaźniki mają jedynie charakter podglądowy rekomendacji i nie stanowią rekomendacji w świetle ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Co więcej, Dom Maklerski TMS Brokers S.A. zastrzega, że mogą stać w sprzeczności z rekomendacjami i prognozami wydawanymi przez DM TMS Brokers S.A.

objaśnienia – str. 11

min.	SPOT	maks.		Zmiana 5 sesji (proc.)	Hist. zmienność (30 sesji; proc.)	MACD	DMI	RELACJA MA10 I MA 20	RSI 14D
4,1440	4,1760	4,2403	EUR/PLN	0,21	3,4	▼	▼	▼	42,2
25,4840	25,7560	25,9900	EUR/CZK	0,31	5,0	▲	▲	▲	53,6
291,7400	293,4800	300,4800	EUR/CZK	-0,36	4,7	▼	▼	▼	41,6
2,6181	2,7366	2,7608	EUR/CZK	-0,53	8,9	▲	▲	▲	61,4
30 - sesyjny przedział wahań				Zmiana 5 sesji (proc.)	Hist. zmienność (30 sesji; proc.)	MACD	DMI	RELACJA MA10 I MA 20	RSI 14D
3,0183	3,0332	3,1431	USD/PLN	0,15	6,7	▼	▼	▼	35,1
18,5555	18,7077	19,2667	USD/CZK	0,25	7,8	▼	▼	▼	41,3
211,2600	213,1600	222,8600	USD/HUF	-0,42	7,9	▼	▼	▼	36,0
1,9335	1,9876	2,0445	USD/TRY	-0,57	8,1	▼	▲	▼	50,7
30 - sesyjny przedział wahań				Zmiana 5 sesji (proc.)	Hist. zmienność (30 sesji; proc.)	MACD	DMI	RELACJA MA10 I MA 20	RSI 14D

źródło danych: BLOOMBERG

Zestawione w tabeli wskaźniki mają jedynie charakter podglądowy rekomendacji i nie stanowią rekomendacji w świetle ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Co więcej, Dom Maklerski TMS Brokers S.A. zastrzega, że mogą stać w sprzeczności z rekomendacjami i prognozami wydawanymi przez DM TMS Brokers S.A.

minimalny i maksymalny poziom kursu odnotowany podczas ostatnich 30 sesji

procentowa zmiana wartości kursu na przestrzeni 5 sesji

MACD, DMI i średnie ruchome to wskaźniki techniczne określające kierunek trendu. Strzałka zielona oznacza, że identyfikowana jest tendencja wzrostowa. Jest tak w przypadku, gdy histogram MACD przybiera wartości dodatnie, DMI+ przewyższa DMI -, a średnia 10 – sesyjna przebiega powyżej 20 – sesyjnej. Gdy jest odwrotnie, tj. histogram $MACD < 0$, $DMI- > DMI+$ lub średnia 10 – sesyjna ma wartość niższą niż 20 – sesyjna. Wszystkie z wartości odnoszą się do **interwałów dziennych**.

min.	SPOT	maks.		Zmiana 5 sesji (proc.)	Hist. zmienność (30 sesji; proc.)	MACD	DMI	RELACJA MA10 I MA 20	RSI 14D
1,3159	1,3174	1,3452	EUR/USD	-1,65	5,9	▼	▼	▲	40,0
1,5102	1,5560	1,5718	GBP/USD	0,11	6,8	▲	▲	▲	57,0

kurs spot na tle przedziału wahań z ostatnich 30 sesji

wartość wskaźnika annualizowanej historycznej zmienności obliczanej dla okresu 30 sesji

RSI, czyli indeks siły względnej to oscylator, który pozwala na identyfikowanie wykupienia i wyprzedania rynku. Pierwszy stan oznaczany jest czcionką czerwoną, drugi zaś zieloną

Departament Analiz TMS Brokers:

da@tms.pl
+48225297638
Bartosz Sawicki

Kierownik Departamentu

bs@tms.pl

603307161

Szymon Zajkowski

Analityk

sz@tms.pl

+48 22 5297638

Marcin Pietrzak

Młodszy Analityk

mpi@tms.pl

+48 22 5297638

Prezentowany raport jest wynikiem analiz prowadzonych przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A. i, choć sporządzony został na podstawie wiarygodnych źródeł informacji, TMS Brokers nie gwarantuje kompletności, dokładności i poprawności danych w nich zawartych. Dystrybucja raportu ogranicza się do klientów, z którymi TMS Brokers podpisał odpowiednie umowy świadczenia usług, jak również użytkowników serwisów informacyjnych, w tym serwisów internetowych udostępnianych przez TMS Brokers. TMS Brokers nie ponosi odpowiedzialności za działania podjęte na podstawie rekomendacji, prognoz, przewidywań i jakichkolwiek informacji zawartych w prezentowanym raporcie o ile przy ich przygotowaniu TMS Brokers dołożył należytej staranności. Szczegółowe informacje dotyczące TMS Brokers, zasad sporządzania i rozpowszechniania rekomendacji, źródeł informacji, określenia odbiorców rekomendacji, terminologii fachowej, konfliktów interesów, jak również częstotliwości wydawania i ważności rekomendacji, wskazane zostały na stronach internetowych www.tms.pl w części „zastrzeżenia”.