

Analýza amerických akciových trhov – 19. máj 2010

Americké akciové trhy v utorok, 18. mája, pokračovali vo vytváraní formácie symetrického trojuholníka. Postupne sa dostávajú klesajúce najvyššie a stúpajúce najnižšie hodnoty bližšie k sebe, výsledkom čoho je zvyčajne veľmi silný pohyb smerom nahor alebo nadol. Vo všeobecnosti má mať symetrický trojuholník minimálne 4 body – dve highs a dve lows. Z hľadiska takejto definície sme už vytvorili minimálny trojuholník. O tom, ktorý smer bude víťazný, rozhodnú nasledujúce dni. Práve to je nevýhodou symetrického trojuholníka, že nemá vopred dané predpokladané smerovanie. Ak prerazí smerom nahor, bude to pokračovanie uptrendu. Pri prepade nadol nastane trhový obrat. Utorkový slabý trh, ktorý uzavrel na hodnote 1120.80, teda len tri a pol bodu od svojich minimálnych hodnôt v daný deň spolu so silným volume, ktorý tento deň sprevádzalo, dáva predpoklad slabých výsledkov aj pre stred. Tento predpoklad ešte viac utvrdzuje slabý premarket. V prípade správnosti tohto predpokladu sú dôležité levely pre support 1110.88 (zatváracia cena z predminulého piatku, týždňa, v ktorom trh stratil všetko, čo získal v priebehu roka) a 1101.58 – 200 dňový kľzavý priemer.



Kalkulované obchody

Head and shoulders v akcii WHR – Whirlpool (NYSE)

Kalkulovaným obchodom pre najbližšie dni je formácia Head and shoulders – hlava a ramená v akcii WHR. Miestom vstupu je oblasť 106 (105-107), stop v prípade negatívneho vývoja na cene 111. Cieľom je výška hlavy, teda 20 bodov, do oblasti 80 – 85 dolárov. Keďže sa jedná o dosť vzdialený stop – 4 body od miesta vstupu, treba do pozície vstupovať naľahko, zvyšovať až po potvrdení.



13. mája boli načrtnuté dva obchody, short v akcii FDX a long v SDS, ktoré sú ešte stále v platnosti a fungujú. Vďaka pozitívnemu smeru vo vývoji týchto akcií sa mení out z pôvodných hodnôt 91.50 pre FDX na 86.82 – včerajšie high a z pôvodných 29.50 na 31.29 – včerajšie low pre SDS. Pri dodržaní týchto hodnôt bude každý z týchto obchodov pre Vás profitabilný.

Škola hrou

V tejto sekcii Vám čas od času predstavíme jednoduché nastavenie ľahko identifikovateľné na grafoch, ktoré sú mimoriadne profitabilné.

Prvým takýmto obchodom je „breakout/breakdown from morning range“ – prerazenie ranných maximálnych a minimálnych hodnôt. Pri realizácii tohto obchodu, podobne ako pri všetkých ostatných, je potrebná dávka trpezlivosti ako aj rýchle uzavretie pozície v prípade negatívneho vývoja obchodu. Podstatou tohto obchodu je vysledovať akcie, ktoré si v priebehu prvej hodiny po otvorení vytvoria kanál – cenové rozpätie, v ktorom sa pohybuje cena akcie. Ak v priebehu dňa dôjde k prerazeniu najvyššej alebo najnižšej ceny v tomto rozpätí, sleduje sa obchod s cieľom veľkosti tohto rozpätia. Veľkou výhodou je existujúca support alebo resistance vnútri samotného kanála, ktorá umožní realizovať obchod s minimalizovaním potenciálnych strát.

Hore opísaný obchod sa realizoval v akcii MA – Mastercard (NYSE) v piatok 14. mája 2010 a tým istým smerom a v takmer tom istom časovom období aj v pondelok – 17. mája 2010 v tej istej akcii. MA si ráno 17. mája v priebehu prvej hodiny vytvorila rozpätie od spodnej hranice na úrovni 213 dolárov až po hornú hranicu na úrovni 216.50. Dokopy teda 3 a pol bodu. Po prvej hodine nasledovala jedna hodina nevýrazného obchodovania v strede utvoreného kanála, čo nie je veľmi lákavá oblasť, pretože neposkytuje možnosť realizovať kalkulované obchody. Medzi jedenástou a dvanástou hodinou sa však akcia pohla smerom nadol a hodnota 214 urobila významnú vnútrokanálovú resistance. Keďže po pol dvanástej sa už akcii ani raz nepodarilo dostať sa nad 214, kalkulovaným obchodom sa stal short v oblasti medzi dolnou hranicou z rána, teda 213 a vnútorne kanálovou resistance na úrovni 214 – tá sa stala zároveň stopom v prípade nepriaznivého vývoja obchodu. Cieľom bolo prerazenie úrovne 213 s kalkulovaným ziskom vo veľkosti výšky ráno vytvoreného kanála – teda do oblasti 209.50. Ešte raz na pripomenutie – pre konzervatívnejších obchodníkov, nikto vám neukusne z nosa, ak si z cieľa ukrojíte pár centov, najmä v tak volatílnej a drahej akcii, akou je MA (teda tri body, aj tak je to stále super obchod). Úroveň 210 bola dosiahnutá v priebehu necelej hodiny (akcia sa opäť prepadla takmer s odbitím dvanástej hodiny), 209.50 o ďalšiu polhodinu neskôr. Tento obchod mal veľmi ľahko tolerateľný pomer medzi rizikom a ziskom – jednobodová potenciálna strata v porovnaní s tri a pol bodovým ziskom.

Pre tých z vás, ktorí nemajú radi tak drahé akcie, akou je MA, rovnaký obchod v opačnom garde sa realizoval v TWM (táto akcia bola zároveň vybratá na dlhodobý long obchod do oblasti 21.50). Ranné rozpätie sa po prvej hodine obchodovania ustálo na úrovni 50 centov – od 18.28 do 18.81 (čo bola zároveň zatváracia cena z predošlého dňa). Smerom k jedenástej hodine sa akcia pokúsila opätovne preraziť hodnotu 18.81, neúspešne, avšak už jej hodnota neklesla pod 18.70, čo sa stalo predpokladom pre kalkulovaný long obchod práve s 18.70 ako out. Po prerazení 18.81 dochádza k realizácii obchodu s cieľom výšky ranného kanála, teda 50 centov. Táto hodnota bola dosiahnutá v priebehu hodiny krátko pred dvanástou hodinou. Vďaka slabosti trhu (TWM stúpa so slabým trhom a naopak) došlo k pohybu o ďalších 50 centov nahor navyše – do 19.80. Pomer riziko/zisk bol opäť veľmi výhodný – 10 centové riziko a 50 centový zisk.

Informácie poskytnuté s povolením www.t3live.com.