

25 ביוני 2009

אקספרט פיננסים: בניגוד לציפיות, הפקיעה הבוקר התאפיינה בחוסר תזוזה מוחלט עם מחזור ממוצע בלבד

בקבוצת אקספרט פיננסים טוענים כי "בניגוד לציפי, הפקיעה הבוקר התאפיינה בחוסר תזוזה מוחלט עם מחזור ממוצע בלבד".

אתמול, המסחר בבורסה בתל אביב התנהל ברובו המוחלט בטריטוריה החיובית, כאשר המדדים המובילים "נתנו גז" בשעה האחרונה למסחר וסיימו בעליות חדות. גם נתוני המאקרו החיוביים שפורסמו בארה"ב דחפו למעלה את החוזים העתידיים על מדדי וול סטריט, ובסיום המסחר הפרמיות על האופציות היו יקרות באופן יחסי.

כל אלו רמזו לכיוון של פקיעה סוערת לפחות כמו בחודש הקודם, מה שלא קרה בפועל, טוענים האנליסטים. "הפקיעה הבוקר התאפיינה דווקא בחוסר תזוזה מוחלט עם מחזור ממוצע בלבד", כך אומרים בקבוצת אקספרט פיננסים. מחזור הפקיעה עמד על כ-680 מיליון שקל, והמדד פקע ב-859.29 נקודות.

"המהלכים המרכזיים בפקיעת חודש יוני נעשו בעיקר ביומיים האחרונים, בזמן שהשוק 'נדחף' למעלה בעקביות תוך כדי שמירה על סטיות תקן נמוכות בפוטים (על ידי מכירתן), וסטיות תקן גבוהות בקולים (על ידי קנייתם). זאת, כנגד המצב הנורמלי בו השוק מתמחר את הסיכון במצב רגיל", טוענים האנליסטים.

השוק פקע בנקודה קלאסית לכותבי האוכפים האגרסיביים בעיקר בפוטים, שם "סימנו" את רמות ה--810 820 נקודות כגבול תחתון לשוק, וגם בזמן הירידות המשיכו לכתוב את הפוטים באותן רמות ביתר שאת, עד לתיקון השוק למעלה לרמות הנוכחיות.