



Fio o.c.p., a.s.

Fio

Technikai elemzés

Az Occidental Petroleum Corp elemzése

2011.02.23.

Ajánlás frissítése/technikai kommentár

Tegnapi close: 102,14 USD

Január 28-án kihirdettük az Occidental Petroleum Corporation, független olajtársaság technikai elemzését. Február első felében a részvények elhagyták a konszolidációs sávot és északnak indultak. Így teljesítették a feltételeinket a hosszú pozíció nyitására. Az eddigi maximumot pénteken, február 18-án érték el. A hosszú hétvége folyamán (hétfőn az USA-ban állami ünnep volt) viszont drámai események történtek Líbiában, amelyek következtében az OXY részvények árfolyama hirtelen esésnek indult. Ezen alakulásra a zárva tartott piacok következtében nem volt lehetőség időben reagálni. A jelenlegi helyzetben az áttört konszolidációs sáv felső határa támaszként fog szolgálni, és e szintre javasoljuk beállítani a stop-loss szintet, amely a további csökkenés esetén zárná a pozíciót.

Alapvető adatok:

Ticker: OXY

Piac: NYSE

Szektor: Alapanyagok

Megjelenés dátuma: 28.1. 2011

Időtáv: 4-6 hónap

Záróár 2011.1.27-én: 96,97 USD

Célár: 85/115 USD (lásd lejjebb)

Ajánlás: eladás/vétel (lásd lejjebb)

Rövid jellemzés:

Az Occidental Petroleum Corporation egy független olajtársaság. A társaság olaj- és földgáztermeléssel foglalkozik elsősorban az USA-ban (Texasban, Új Mexikóban, Kaliforniában, Kansasben, Oklahomában, Utah és Colorado államban). A nemzetközi tevékenysége Dél-Amerikára (Argentína, Bolívia, Kolumbia) illetve Kelet- és Közép-Keletre összpontosít (elsősorban Bahrein, Omán, Katar, Jemen). A további területekre ahol tevékenykedik a vegyipar a jellemző.

Technikai elemzés:

Az OXY részvényei 2008 végétől egy emelkedő trendben mozognak (kékkel jelölve), miután elpattant a 40 USD-os minimumtól és nem sokkal a történelmi csúcsot jelentő 100 USD előtt állt meg. Múlt év decemberének végétől kirajzolódott egy konszolidációs sáv, melynek alsó határa jelenleg 94 USD-on húzódik, míg a felső határa nem sokkal 98 USD felett (zölddel jelölve). Mint mindig, két forgatókönyv lehetséges: az egyik az, hogy a jelenlegi konszolidáció csak egy megálló útban az emelkedő trend felső határához. A másik forgatókönyvben a jelenlegi helyzet "készülődés" egy komolyabb korrekcióra útban az emelkedő trend alsó határához. Amennyiben a első feltevés igazolódik be, akkor egy long pozíciót nyitunk nem sokkal a konszolidációs sáv fölött (zölddel jelölve). A mi célunk ebben

Fio o.c.p., a.s.

az esetben az emelkedő csatorna felső határa lenne (kékkel – körül-belül 115 USD). A kedvezőtlen mozgás esetére biztosítjuk pozíciókat az említett sáv alsó határára húzott stoploss megbízással (pirossal jelölve). Komolyabb korrekció esetén (második forgatókönyv) rövid pozíciót nyitunk, amennyiben megerősítésre kerül az OXY részvények konszolidációs sáv alsó határa alá történő csökkenése (pirossal jelölve). A célárfolyamunk ebben az esetben az emelkedő csatorna alsó határa lenne (kékkel – körül-belül 85 USD). A stoploss megbízásunkat a felső határra állítjuk (zölddel jelölve).

1. Grafikon OXY – napi bontás, az elmúlt két év mozgása (Forrás: Bloomberg)



2. grafikon OXY – napi bontás, az elmúlt egy év mozgása (Forrás: Bloomberg)



Mgr. Daniel Marván
 elemző
 www.fio.cz
 daniel.marvan@fio.cz

Kidolgozta a a Fio banka, a.s. (a továbbiakban „Fio”). A Fio a Burza cenných papírů Praha, a.s. (Prágai Értéktőzsde) tagja, és a SPAD szegmens 13 kibocsátásának árjegyzője. A Fio nem árjegyző a Kit Digital, Inc. kibocsátásánál.

Az összes közzétett információ csupán tájékoztató és ajánló, nem kötelező jellegű, és a Fio nézetét fejezi ki. Nem lehet kizárni, hogy - tekintettel azon meghatározó tényezőkre, melyek alapján a közzétett információk és befektetési ajánlások készültek, illetve más tényezőkre, valamint a piac alakulására való tekintettel - a közzétett információk és befektetési ajánlások a jövőben hiányosnak vagy helytelennek mutatkoznak. A Fio a befektetési döntést meghozó személyeknek azt ajánlja, hogy az ezen információk szerinti befektetések megvalósítása előtt konzultálják annak helyességét a brókerrel. A Fio nem felel ezen dokumentum tartalmának jogosulatlan vagy reprodukált terjesztéséért vagy közzétételért.

A Fio kijelenti, hogy nincs közvetlen vagy közvetett, 5%-osnál nagyobb részesedése egyetlen olyan pénzügyi eszközök kibocsátójának alaptőkéjén sem, melyekkel a szabályozott piacokon kereskednek. A szabályozott piacokon kereskedett pénzügyi eszközök egyik kibocsátója sem rendelkezik több, mint 5%-os közvetlen vagy közvetett részesedéssel a Fio alaptőkéjén. A Fio a pénzügyi eszközök egyik kibocsátójával sem rendelkezik a befektetési ajánlások készítését és terjesztését érintő, vagy más, a befektetési szolgáltatások nyújtásáról szóló megállapodással. A pénzügyi eszközök kibocsátói közzétételük előtt a befektetési ajánlásokkal nincsenek megismertetve. A Fio az utóbbi 12 hónapban nem volt sem vezető menedzser, sem társ vezető menedzser egyik pénzügyi eszköz nyilvános kibocsátásánál sem. A befektetési ajánlások készítésében részt vevő személyek javadalma nem a Fio vagy a hozzá kötődő személyek ügyleteitől van vonatkoztatva. E személyek más eszközökkel sincsenek készítetve bizonyos fokú vagy irányú befektetési ajánlások közzétételére. A Fio a befektetési ajánlások készítése során az érdektűközéseket megfelelő belső felosztással előzi meg, mely magába foglalja az egyes belső részlegek közti információ-áramlás korlátozását, valamint a rendszeres belső ellenőrzést. A Fio banka, a.s. felügyeletét a Česká národní banka (Cseh Nemzeti Bank) látja el.

Ezt a dokumentumot a Fio o.c.p., a.s. a Fio banka, a.s. társaságtól vette át, s ezért a tartalmáért nem felel.

A Fio o.c.p., a.s. felügyeletét a Národná banka Slovenska (Szlovákia Nemzeti Bankja) látja el.