

THE SIXTH SENSE

SPECIAL EDITION (For Educational Purposes Only)



Markets all around the world were in a bull run for the last two years. This unprecedented bull run started in India from July 2022, whereas US Markets witnessed bullishness from October 2022. But what we observe in the past few weeks from markets all around the world is not a very positive sign. Let us read the markets with the help of a few charts.

Signs of Caution

1. Channel Line Resistance in NIFTY



(Source: www.investing.com)

As per the given analysis, NIFTY has got strong resistance near 25000 based on the channel line drawn. If the index breaks below 24435, we might witness larger sell off in the near term.

2. Indications of Trend Changes in S&P 500



(Source: www.investing.com)

S&P 500 has been in a correction mode for the past three weeks. Correction intensified after the break of 5381, which was considered as a major support for the index. Latest support for S&P 500 is placed near 5235. If this level is convincingly broken, markets might undergo the next leg of correction.

3. NASDAQ Chart Shows Possibility of a Strong Sell Off



(Source: www.investing.com)

Tech stocks are particularly vulnerable to sell off in the current markets and NASDAQ Composite Index evidently displays possibility of a correction in the short run and Medium term.

4. Inter-Market Divergence Between NIFTY and BANKNIFTY



(Source: www.investing.com)

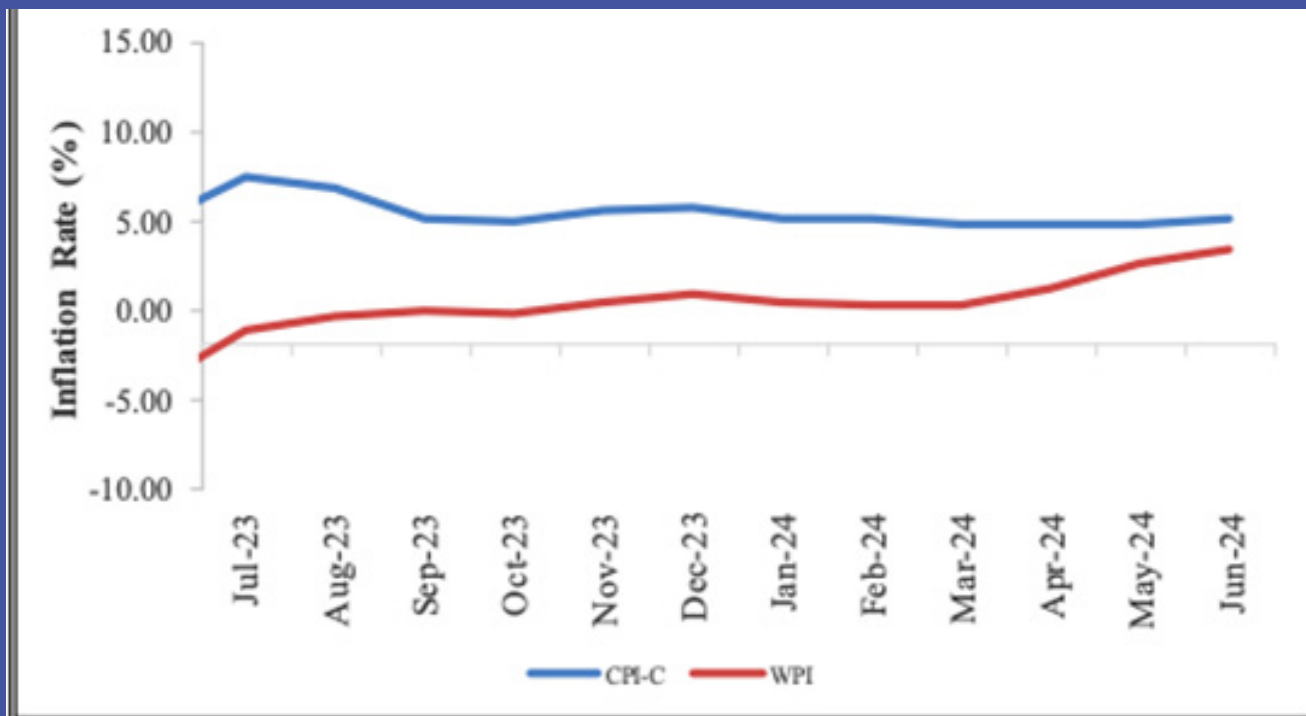
Some might have observed that there is clear sell off in BANKNIFTY index from early July and index did not register a fresh all time high after 4th of July. But NIFTY index was continuously in uptrend and registered a fresh all time high on 1st of August 2024.

The divergence of trend between NIFTY and BANKNIFTY is called Inter-market Divergence and it is considered as a sign of trend reversal by analysts around the world.



(Source: www.investing.com)

5. Increasing Inflation India's WPI and CPI Inflation Trend



(Source: www.rbi.gov.in)

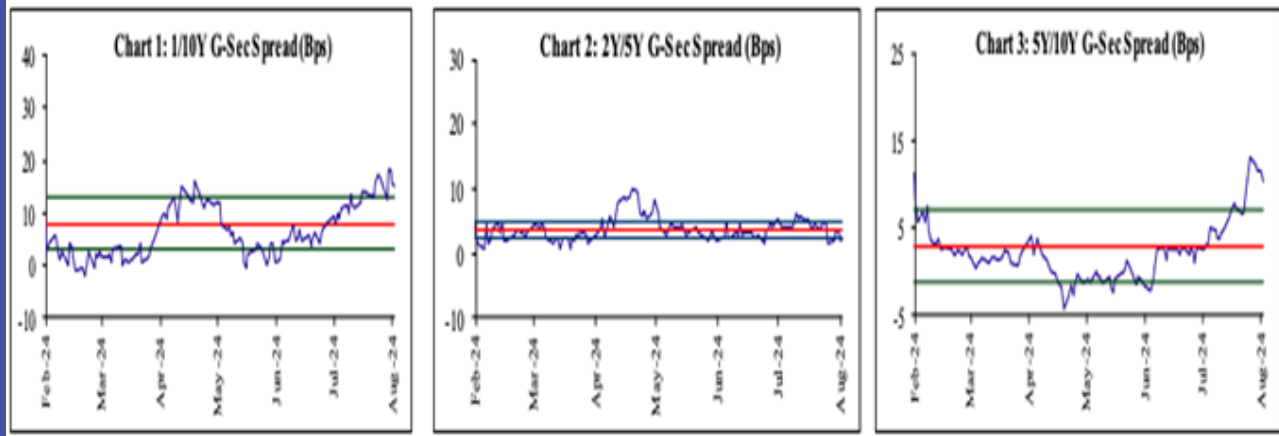
India's WPI Inflation Rates Increasing

	All Com	Primary	Food	Fuel	Manufactured	Total food	Non-food Manufacturing
Annual averages (Y-o-Y basis)							
2021-22	13.00	10.25	4.12	32.53	11.09	6.75	11.00
2022-23	9.41	10.04	7.27	28.08	5.61	6.33	5.78
2023-24	-0.70	3.53	6.58	-4.53	-1.69	3.20	-1.45
Point-to-point and Y-o-Y basis							
Jun-23	-4.18	-2.98	1.32	-12.51	-2.78	-1.30	-2.05
Jul-23	-1.23	8.24	15.09	-12.73	-2.58	8.32	-2.37
Aug-23	-0.46	6.73	11.43	-6.34	-2.30	6.19	-2.00
Sep-23	-0.07	4.38	3.79	-3.35	-1.27	1.88	-1.17
Oct-23	-0.26	2.26	3.17	-1.58	-1.06	1.46	-0.95
Nov-23	0.39	5.16	8.84	-4.05	-0.78	5.15	-0.60
Dec-23	0.86	5.73	9.32	-1.39	-0.78	5.39	-0.65
Jan-24	0.33	4.07	6.91	-0.45	-1.20	3.85	-1.05
Feb-24	0.20	4.55	7.07	-1.71	-1.27	4.14	-1.31
Mar-24	0.26	4.57	7.05	-2.75	-0.85	4.82	-1.16
Apr-24	1.19	5.23	8.07	-0.85	-0.14	6.09	-0.53
May-24	2.61	7.20	9.82	1.35	0.78	7.40	0.45
Jun-24	3.36	8.80	10.87	1.03	1.43	8.68	0.85

(Source: Source for Economic Advisor for Industry)

When we analyse the latest monthly data, we can observe that monthly WPI figures are improving and such a steady pick up in inflation can be an indication of imminent increase in interest rates in the economy in the near term.

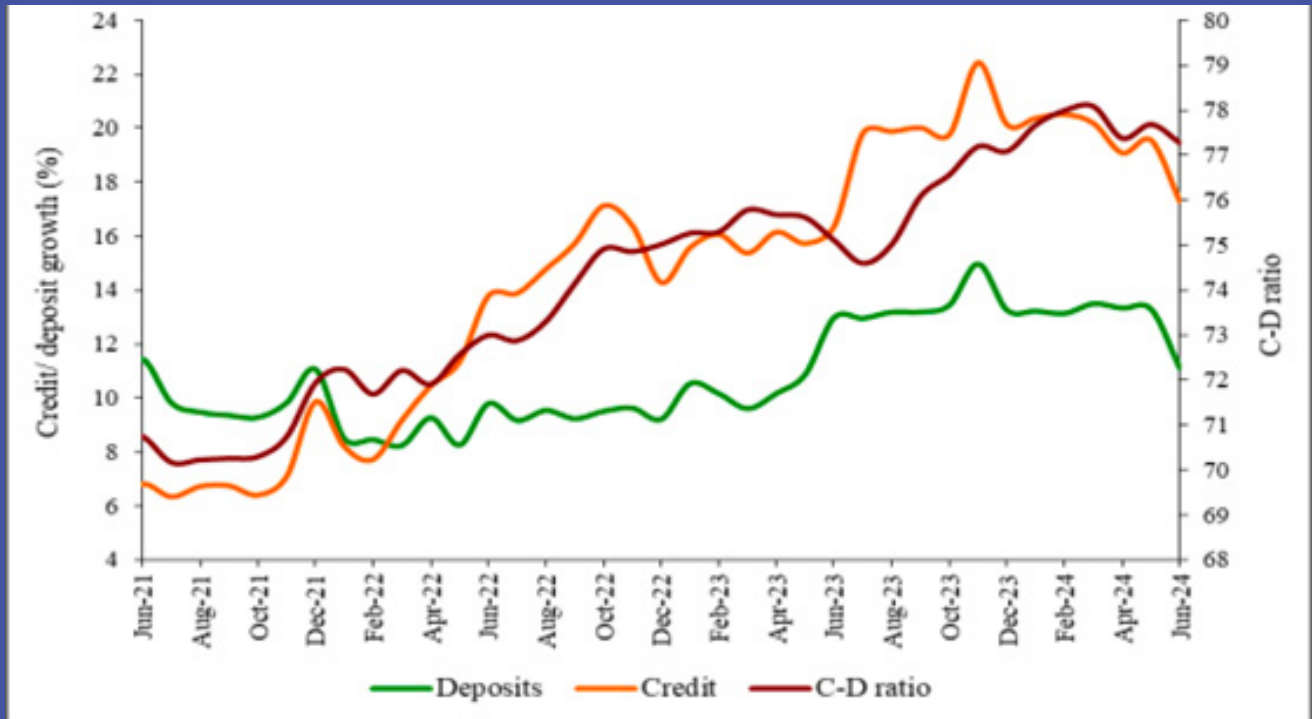
6. Increase in 1 Year to 10 Year G-Sec Spread and 5 Year to 10 Year G Sec Spread



(Source: Clearing Corporation)

It may be observed that there is a clear increase in short term interest rates and 1 Year to 10 Year Spread is more than 20 bps in the month of August. Most shocking impact of this increase is that it is an indication of short term **inflation expectation** in the markets. Such inflation expectation can **result in the hike in interest rates**. So, India is **vulnerable to interest rate hikes based on the trend in G Sec yields**.

7. Weakening Credit Growth



(Source: www.rbi.gov.in)

There is weakness in the credit and deposit growth in India's economy from last December, which indicates declining liquidity in the markets. If inflation is further increasing, then it can lead to further increase in interest rates and might result in snow ball effect.

8. Macros Indicate Further Tightening Interest Rates in India and Liquidity Shortage

Above discussed factors (from point 5 to 7) indicate increasing inflation and possibility of a jump in short term interest rates. This can lead to sucking up of liquidity in the short term. It calls for caution as far as equity markets are concerned.

9. NIFTY Long Term Supports



(Source: www.investing.com)

Playing the Possibility of Bear Markets Speculation with Options (For education purposes only*)

One may try to take the advantage of possible correction in NIFTY by entering into 24100 PE August Month expiry. Option is currently traded at 161 Rupees and investment will be approximately Rs.4000. Investors may consider this for protecting their portfolio from sell-off.

BANKNIFTY Levels for the Week



(Source: www.investing.com)

ഡോ തിയറിയെപ്പറ്റിയും
എലുട്ട് വേവ് തിയറിയെപ്പറ്റിയും
ലോകത്താദ്യമായി പ്രാദേശിക
ഭാഷയിൽ ഒരു പുസ്തകം
രചിക്കപ്പെട്ടിരിക്കുന്നു

ഓഹരി ചാണക്യ

നിങ്ങളുടെ കോപ്പി
ഇന്ന് തന്നെ കരസ്ഥമാക്കൂ.

Visit: www.qartelz.com

<https://qartelz.com/product/ohari-chanakya>



മാതൃഭൂമി 2024 ജനുവരി 29
• തിങ്കളാഴ്ച

സാങ്കേതിക വിശകലനം നടത്തി ഓഹരിയിൽ നേട്ടമുണ്ടാക്കാം

► മലയാളിയുടെ നിക്ഷേപത്തിന്റെ നല്ലൊരു പങ്കും ഫിക്സ്ഡ് ഡിപ്പോസിറ്റുകളിലും ചിട്ടയിലും സ്വർണത്തിലും റിയൽ എസ്റ്റേറ്റിലുമൊക്കെ ഒതുങ്ങാറാണ് പതിവ്. ഓഹരിവിപണിയെ നഷ്ടസാധ്യത മാത്രമുള്ള ഇടമായി കണ്ട് നാം മാറിനടക്കുന്നു. എന്നാൽ, വിപണി ഏതു ദിശയിലേക്കാണ് സഞ്ചരിക്കുന്നതെന്നും ഓഹരിയുടെ ടെൻഡൻസ് മനസ്സിലാക്കിയാൽ നിക്ഷേപം എളുപ്പമായി. ഇതിനൊപ്പം, ഓഹരിയുടെ മുന്നേറ്റം ഏതു ലക്ഷ്യസ്ഥാനത്തിലേക്കോണെന്നുകൂടി മനസ്സിലാക്കേണ്ടതുണ്ട്. എലിയട്ട് വേവ് തിയറി, ഡൗ തിയറി



തുടങ്ങിയ സാങ്കേതിക വിശകലനങ്ങളാണ് (ടെക്നിക്കൽ അനാലിസിസ്) അത് മനസ്സിലാക്കാനുള്ള മാർഗ്ഗങ്ങൾ. അതേക്കുറിച്ച് ഉദാഹരണങ്ങൾ സഹിതം വിശദീകരിക്കുകയാണ് 'ഓഹരി ചാണക്യ' എന്ന പുസ്തകത്തിലൂടെ ഈ മേഖലയിൽ പ്രവർത്തിക്കുന്ന എസ്. ഷേമിം. 'കാർട്ടെൽസ് പബ്ലിക്കേഷൻസ്' (Qartelz) ആണ് പ്രസാധകർ.

ഓഹരി ചാണക്യ
എസ്. ഷേമിം
കാർട്ടെൽസ് പബ്ലിക്കേഷൻസ്,
കൊച്ചി

