

Autor: Leonard Dilirici, CFTe

Raport Analiza Tehnica SIF Moldova S.A. (SIF2)

În graficul de mai jos observăm evoluția săptămânală a pretului acțiunilor Societății de Investiții Financiare Moldova, simbol bursier SIF2, începând cu anul 2013.

Începând cu anul 2016 acțiunile s-au tranzacționat într-un trend puternic ascendent, iar în ultimul an creșterea a fost una parabolică. De obicei o creștere parabolică nu este sustenabilă și după ea urmează o corecție pe măsura și o volatilitate mare a pretului.

În partea de jos a graficului, indicatorul de impuls Relative Strength Index ajunsese în penultima săptămână de tranzacționare la nivelul 90 indicând un nivel de supracumpărare extremă și riscul cel puțin a unei pauze în trend. În ultima săptămână s-a format pe grafic o lumanare japoneză de reversie numită "shooting star", caracterizată de o deschidere a pretului în partea de jos a lumanării, urmată de o creștere puternică, închiderea având loc aproape de deschidere. Aceasta lumanare indică faptul că rally-ul din timpul săptămânii nu a putut fi susținut și poate urma o corecție a pretului.

În cazul în care ar urma o corecție, am notat pe grafic nivelurile de retragere Fibonacci care ar putea oferi suport pretului, cele mai populare fiind nivelul de retragere de 38.2% și cel de 61.8%. O corecție moderată a pretului s-ar putea opri în zona retragerii de 38.2% a avansului cuprins între minimele din 2016 și maximul atins săptămâna trecută, iar o corecție severă ar putea găsi suport în zona retragerii de 68.1% a avansului menționat mai sus. O teză a "Dow Theory" spune că o corecție șterge între o treime și două treimi din trendul anterior, adesea oprindu-se la 50%.

Momentan trendul ascendent este în continuare valid, însă cel puțin o pauză în trend pare iminentă.

SIF2 grafic săptămânal



Pentru o analiza mai detaliată a acțiunilor SIF2 putem observa graficul zilnic de mai jos.

În ultimul an acțiunile SIF2 s-au tranzacționat în creștere, linia de trend ascendent marcată cu verde oferind de mai multe ori suport pretului, iar media mobilă simplă de 50 de zile a urmărit îndeaproape evoluția acestuia.

După ce a atins un maxim de 1.70 lei pe acțiune în 29 ianuarie 2018, pretul a scăzut pe parcursul sedintelor următoare. În ziua în care a atins maximumul menționat mai sus, indicatorul RSI atingea nivelul 88, intrând în zona de supracumpărare extremă. De fiecare dată când RSI a atins nivelul acesta în ultimul an, așa cum se poate observa pe grafic marcat cu liniile verticale portocalii, a urmat o corecție în zilele următoare, la fel cum s-a întâmplat și de data aceasta.

Scăderea actuală a pretului ar putea găsi suport la nivelul liniei de trend ascendent, aici aflându-se și media mobilă de 50 de zile. În cazul în care pretul ar scădea sub linia de trend, atunci continuarea trendului ascendent ar putea fi pusă sub semnul întrebării și ne-am putea aștepta la noi scăderi.



Acest material este publicat de către SSIF ESTINVEST SA și are un scop informativ, neconstituind o recomandare de cumpărare sau de vânzare a unor valori mobiliare. Datele utilizate pentru redactarea materialului au fost obținute din surse considerate de noi a fi de încredere, însă nu putem garanta corectitudinea și exhaustivitatea lor.

Reproducerea integrală sau parțială a conținutului acestui raport este posibilă numai cu acordul prealabil scris al ESTINVEST

Sursa grafice: <https://estinvest.arenaxt.ro>