

Raport Analiza Tehnica S.N.G.N. Romgaz S.A. (SNG)

Evoluția săptămânală a acțiunilor Romgaz SA, simbol bursier SNG, de la listare până în prezent, o putem observa în graficul de mai jos.

După atingerea unui maxim de 38.3500 lei/acțiune la sfârșitul lunii martie 2018, prețul acțiunilor SNG s-a corectat în prima fază până la nivelul liniei de trend ascendent, marcată cu verde pe grafic. De aici acțiunile au început să se tranzacționeze în urcare, însă maximul anterior nu a mai fost depășit. Indicatorul MACD a confirmat evoluția prețului, scăzând sub linia sa de semnal, așa cum se poate observa în partea de jos a graficului. Semnalul negativ dat de Indicatorul MACD la sfârșitul lunii aprilie este valid și în acest moment.

În luna curentă, graficul săptămânal s-a deteriorat semnificativ, în primul rând din cauza sosirii datei ex-dividend în 5 iulie, după care prețul și-a continuat scăderea atingând un minim de 29.5000 lei în săptămâna recent încheiată.

Momentan prețul se tranzacționează sub media mobilă de 40 de săptămâni, însă aceasta nu și-a schimbat direcția în jos. Media de 40 de săptămâni este des folosită în analiza tehnică deoarece corespunde mediei mobile de 200 de zile și în funcție de direcția în care se îndreaptă precum și de poziționarea prețului față de ea, putem identifica trendul pe termen lung.

Un nivel ce trebuie urmărit este minimul de 29.5000 recent atins ce l-am notat "suport S1". O scădere a prețului sub acest nivel ar duce la scaderi viitoare, iar media mobilă de 10 săptămâni ar scădea sub media de 40 de săptămâni declanșând un semnal de vânzare. Chiar dacă prețul se tranzacționează sub aceste medii mobile, ele se afla încă în "bullish mode" din luna decembrie 2016, de când media de 10 perioade a trecut peste media de 40 perioade.

SNG grafic săptămânal



Daca graficul saptamanal il putem folosi pentru o privire de ansamblu a evolutiei unui emitent, pentru a lua decizii de tranzactionare trebuie sa observam graficul zilnic.

Dupa corectia venita cu data ex-dividend in 5 iulie (dividend brut 4.9900 lei/actiune), pretul s-a tranzactionat in urcare pana la un maxim de 32.9500 atins in 10.07.

Pe grafic putem sa observam urmatorul aspect: revenirea ce a urmat datei ex-dividend nu a reusit sa creasca pretul peste media mobila de 10 zile, medie ce poate defini trendul pe termen scurt.

Apoi a urmat o noua scadere pana la un minim de 29.5000 lei marcat joia trecuta.

Scaderea din 20.07 a survenit pe un volum masiv, cu mult peste media ultimelor 20 de zile, formand un "gap" (o zona netranzactionata intre doua sedinte consecutive), intre sedinta anterioara si ziua de joi. Acest gap, datorita volumului, poate fi un "exhaustion gap", aratand epuizarea miscarii anterioare, in cazul nostru, sfarsitul evolutiei descendente pe termen scurt. Datorita volumului foarte mare, minimul atins in sedinta respectiva este unul important.

Deseori, "exhaustion gap" poate fi confundat cu "runaway gap" ce apare in timpul unui trend si nu la finalul lui. Diferenta este data de faptul ca pretul nu scade sedintele urmatoare sub minimul atins in ziua formarii "exhaustion gap", iar spatiul liber netranzactionat lasat de acesta este inchis ulterior, pe cand in cazul "runaway gap" pretul isi continua scaderea, iar gap-ul ramane deschis.

Evolutia urmatoare pe termen scurt va fi data de minimul atins la nivelul de 29.5000. Acest nivel poate fi folosit ca "stop loss" pentru a ne proteja de o evolutie contrara in cazul unei tranzactii de cumparare. De obicei "stop loss"-ul se fixeaza la 3% sub un suport pentru a nu fi inchisa pozitia de o falsa spargere a suportului. Inchiderea pretului sub acest posibil suport ar duce la continuarea scaderii la niveluri mult mai joase.

Pentru ca evolutia descendenta pe termen scurt sa se opreasca, ar trebui ca pretul sa inchida gap-ul, iar pretul sa creasca peste media mobila de 10 zile, dupa care maximul anterior de la nivelul 33.0000 lei sa fie depasit.

SNG grafic zilnic



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

Acest material este publicat de catre SSIF ESTINVEST SA si are un scop informativ, neconstituind o recomandare de cumparare sau de vanzare a unor valori mobiliare. Datele utilizate pentru redactarea materialului au fost obtinute din surse considerate de noi a fi de incredere, insa nu putem garanta corectitudinea si exhaustivitatea lor.

Reproducerea integrala sau partiala a continutului acestui raport este posibila numai cu acordul prealabil scris al