تحلیل تکنیکال

تعیین قیمت هدف در تحلیل تکنیکال شرکت صنایع مس شهید باهنر : (به تصویر شماره یک توجه کنید)

قیمت سهام شرکت صنایع مس شهید باهنر، تحت روند نزولی بلند مدت افت کرده است. این طور به نظر می‌رسد که قیمت‌های فعلی نمی تواند حفره برگشتی ایجاد کند و بنابراین به لحاظ تکنیکال نزول قیمت تا سطوح پایین تری ادامه خواهد داشت.

در بازار سهام شرکت کانالی نسبتا افقی مشاهده می‌شود. قیمت سهام شرکت بر روی خطوط کانال مذکور پیوت‌های متعددی ایجاد کرده و بنابراین کانال قیمت کاملا موثق است.

این طور به نظر می‌رسد که کانال قیمت، الگوی ادامه دهنده مستطیل است و پس از شکسته شدن، افت میان مدت قبل از خود را تکرار می کند.

با توجه به این که هیچ نوع واگرایی در اندیکاتورها و روند حجم معاملات دیده نمی شود، نمی توان الگوی ایجاد شده را به نوعی سه قلوی معکوس نامید. خصوصا اینکه پس از حفره سوم، خط گردن شکسته نشده و قیمت به سوی خط پایینی کانال افت کرده است.

همچنین احتمال اینکه قیمت از گره معاملاتی خارج شود و روندی رو به رشد در پی بگیرد بسیار کم است. بنابراین با فرض اینکه الگوی ایجاد شده یک مستطیل ادامه دهنده است، هدف قیمت را بررسی می کنیم.

حفره مهم قیمت در محدوده ۹۴ تومان قرار دارد. شکسته شدن این حمایت (که بسیار محتمل است) سیگنال شکست نزولی (Bearish Break Out) ایجاد می کند و بدین ترتیب هدف کلاسیک آن در محدوده ۷۸ تومان قرار خواهد داشت.

در میانه راه حمایت‌های ۱۳۸/۲ درصد فیبوناچی و ۱۶۱/۸ درصد فیبوناچی به ترتیب در محدوده‌های ۸۸ و ۸۴ تومان قرار دارند.

بر اساس قواعد کانال‌های قیمت، هنگامی که کندل‌ها از محدوده کانال خارج شوند، تا خط کانال فرضی مجاور پیش می‌روند. با توجه به اینکه مستطیل هم نوعی کانال قیمت است، از این قاعده مستثنی نیست. محدوده ۷۸ تومان محل رسیدن قیمت به خط حمایتی کانال مجاور است و بنابراین تلاقی ۷۸ تومان (۲۰۰ درصد فیبوناچی) و خط حمایتی کانال مجاور محتمل ترین محدوده برای هدف قیمت محسوب می شود.

با فرض اینکه کانال دوم نیز به پایین شکسته شود می‌توان حمایت‌های ۲۳۸/۲ و ۲۶۱/۸ درصد فیبوناچی را به ترتیب در محدوده‌های ۷۱ و ۶۸ تومان شناسایی کرد.

باند بولینگر به صورت افقی حرکت می کند و بازاری رنج را نمایش می‌دهد. احتمالا در خلال موج نزولی فعلی، باند بولینگر باز شده و فضای لازم برای افت قیمت مماس بر خط حمایتی باند تشکیل می‌شود.

نمودار اندیکاتور شاخص قدرت نسبی نیز در هیچ یک از محدوده‌های هیجانی نیست و حرکت جانبی بازار را نشان می‌دهد. اما با شکسته شدن الگوی ادامه دهنده مستطیل، اندیکاتور شاخص قدرت نسبی نیز به زیر مرز ۳۰ و هیجان فروش کشیده می شود.

در محدوده هدف قیمت، احتمالا بازار سهام شرکت تصحیح صعودی انجام می‌دهد چون اندیکاتور شاخص قدرت نسبی به اشباع فروش می‌رسد. اما اقدام به خرید در محدوده مذکور ریسک خرید خلاف جهت روند اصلی را در خود دارد و ممکن است قبل از به سود نشستن پوزیشن، حرکت دیگری برای ۲۶۱/۸ درصد فیبوناچی ایجاد شود.

تعیین قیمت هدف در تحلیل تکنیکال شرکت تایدواتر خاورمیانه : (به تصویر شماره دو توجه کنید)

بازار سهام شرکت، بازاری مواج بوده است. با وجود حرکات رفت و برگشتی، اما برآیند حرکات متعدد قیمت جهت دار است.

قله ۱۰۳۴ تومان در محدوده ۲۰۰ درصد فیبوناچی از نزول قبلی ایجاد شده و بر اساس تئوری امواج الیوت، قله ۱۰۳۴ تومان در حقیقت قله موج سوم الیوت بوده است.

در محدوده قله ۱۰۳۴ تومان، در نمودار سهام شرکت الگوی Hanging Man و سپس الگوی پوشای نزولی ایجاد شده است. چنین الگویی بسیار مهم و موثق است.

در طی معاملات اخیر سهام شرکت، قیمت به محدوده ۶۱/۸ درصد فیبوناچی از موج صعودی قبلی رسیده است. بنابراین با دید میان مدت و حتی بلند مدت امکان صعود قیمت وجود دارد چراکه پس از موج چهارم الیوت، باید موج پنجم آغاز شود. با توجه به صعودی بودن روند قیمت، احتمالا موج پنجم الیوت فرصت سود آوری مناسبی ایجاد خواهد کرد.

این طور به نظر می‌رسد که سهامداران عمده شرکت در محدوده ۸۰۰ تومان سهام شرکت را از بازار جمع می‌کنند. در بازار سهام شرکت خط روند Low to Low مشاهده می شود که هنوز شکسته نشده است. همچنین امواج ایجاد شده در سقف بازار سهام شرکت به الگوی سر و شانه بسیار شبیه هستند اما احتمال ادامه دار شدن الگو وجود دارد چراکه قیمت در محدوده خط گردن به خوبی حمایت می شود.

با این همه در صورت شکسته شدن خط گردن، حمایت‌های ۱۳۸/۲، ۱۶۱/۸ و ۲۰۰ درصد فیبوناچی به ترتیب در محدوده‌های ۷۷۹، ۷۶۳ و ۷۳۶ تومان قرار دارند.

عدد اندیکاتور شاخص قدرت نسبی سهام شرکت در محدوده هیجان فروش است و احتمال ایجاد اشباع فروش با توجه به حمایت‌هایی که از قیمت به عمل می‌آید وجود دارد.

این در حالی است که عدد اندیکاتور شاخص جریان نقدی، مرز ۲۰ را به بالا شکسته و این موضوع نشان دهنده حمایت از سهام شرکت است. به طور کلی صعودی شدن اندیکاتور شاخص جریان نقدی به معنی ورود سرمایه‌ها به سهام شرکت است. خریدهایی که سهامداران عمده انجام می دهند، باعث صعودی شدن اندیکاتور شاخص جریان نقدی شده است و می‌تواند احتمال ایجاد اشباع فروش را افزایش دهد.

همچنین قیمت به کف باند بولینگر برخورد کرده و به سوی میانگین متحرک ۲۰ روزه بالا آمده است. به این ترتیب قیمت در محدوده ۸۰۸ - ۸۱۰ تومان مقاومتی را در پیش روی دارد.

اما شکسته شدن ۸۷۵ تومان رو به بالا سیگنال شکست صعودی (Bullish Break Out) ایجاد می کند و به نوعی آغاز موج صعودی (پنجم الیوت) محسوب می شود.

شکسته شدن ۹۱۳ تومان به مراتب مهم تر است و شکسته شدن ۱۰۳۴ تومان، اصلی ترین و موثق ترین سیگنال صعودی با هدف ۱۲۸۸ تومان محسوب می شود.

تعیین قیمت هدف در تحلیل تکنیکال شرکت صنایع کاغذ سازی کاوه : (به تصویر شماره سه توجه کنید)

در نمودار هفتگی سهام شرکت، در محدوده سقف، کندل شهاب (Shooting Star) ایجاد شده است. گرچه الگوی مذکور به اندازه الگوی‌های برگشتی نظیر Hanging Man موثق نیست اما کندل روزهای بعد و سطحی که الگو در آنجا ایجاد شده است می تواند موثق بودن الگو را تایید و یا رد کند.

پس از الگوی Shooting Star شمع بلند نزولی ایجاد شده است که به خوبی کندل شهاب را تایید می کند. در نمودار اندیکاتور شاخص قدرت نسبی، خط روند نزولی مشاهده می‌شود. این در حالی است که خط روند High to High قیمت شیبی صعودی به خود گرفته است. وجود واگرایی در سقف اندیکاتور شاخص قدرت نسبی، خصوصا در نمودارهای بلند مدت، احتمال صعود مناسب را بسیار ضعیف می کند. بنابراین احتمال اینکه تصحیح قیمت قابل توجه باشد وجود دارد. این در حالی است که اگر تصحیح قیمت چندان بزرگ نباشد، احتمالا صعود قیمت نیز از پشتوانه و قدرت کافی برخوردار نیست.

قیمت تا ۵۰ درصد فیبوناچی در محدوده ۶۹۹ تومان نزول کرده است. احتمالا به ۶۱/۸ درصد فیبوناچی در محدوده ۶۷۴ تومان نیز خواهد رسید.

در این محدوده تلاقی خط روند صعودی کوتاه مدت و ۶۱/۸ درصد فیبوناچی می تواند حمایت کننده قیمت سهام شرکت باشد اما باید به واگرایی ایجاد شده در اندیکاتور شاخص قدرت نسبی توجه کرد و آن را جدی گرفت.

در آخرین حرکت صعودی اندیکاتور شاخص قدرت نسبی، عدد اندیکاتور نتوانسته به محدوده بالای ۷۰ نفوذ کند. این در حالی است که عدد اندیکاتور شاخص جریان نقدی نیز مرز ۸۰ را رو به پایین شکسته و سیگنال فروش ایجاد کرده است. با توجه به این که سیگنال‌های مذکور در یک نمودار بلند مدت ایجاد شده اند، احتمالا افت قیمت بیش از ۶۷۴ تومان خواهد بود.

در محدوده ۶۴۰ تومان حمایتی در محدوده کانال‌های موازی قیمت وجود دارد اما ۱۰۰ درصد فیبوناچی در ۵۹۴ تومان واقع شده است.

احتمال ایجاد حرکات صعودی وجود دارد اما خرید در سهام شرکتی که اندیکاتور شاخص قدرت نسبی آن از پایین رو به بالا حرکت کند معقول تر است.

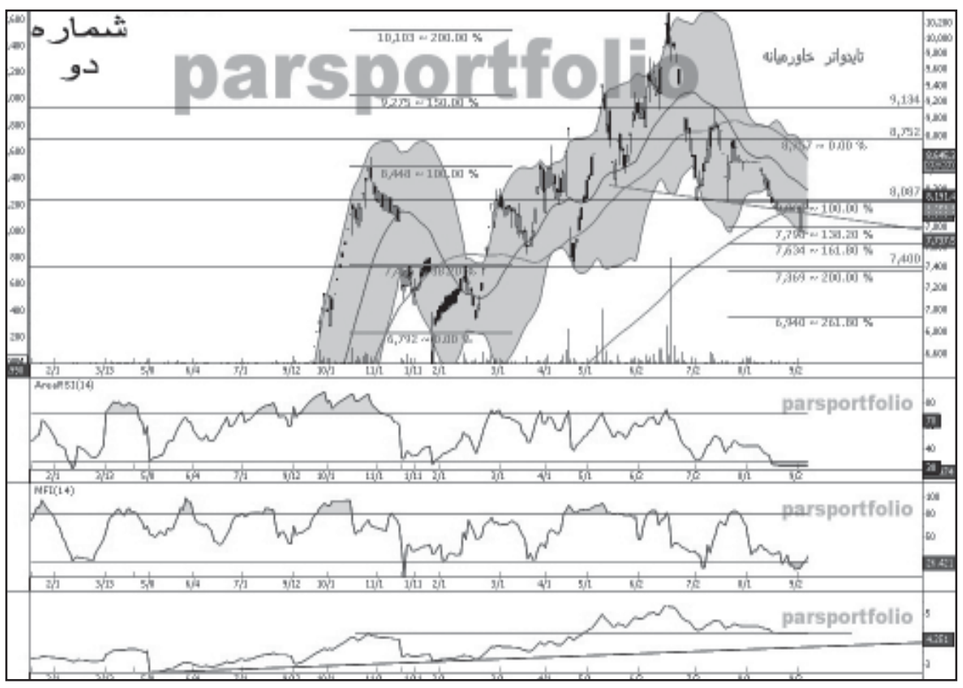
تعیین قیمت هدف در تحلیل تکنیکال شرکت نیرو محرکه : (به تصویر شماره چهار توجه کنید)

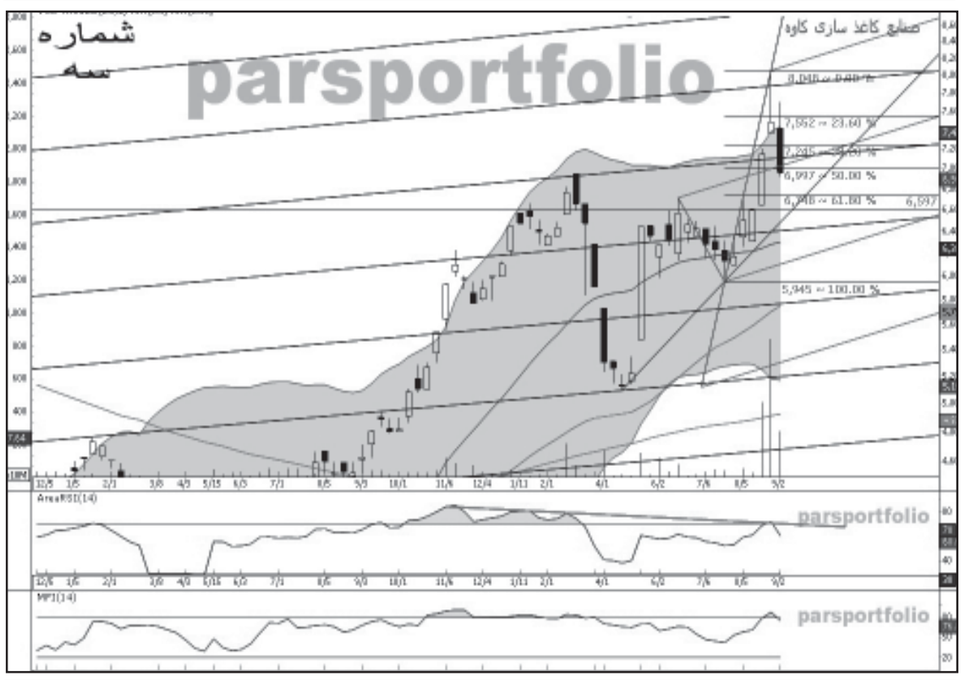
در محدوده ۱۶۰ تومان، الگوی Hanging Man ایجاد شده است. الگوی مذکور در سطح ۲۶۱/۸ درصد فیبوناچی تشکیل شده است و بسیار مهم و موثق است. همچنین الگوی مرد آویزان در سقف باند بولینگر ایجاد شده و از این جهت نیز بازار سهام شرکت در سقف است. اندیکاتورهای شاخص قدرت نسبی و شاخص جریان نقدی در محدوده هیجانی سقف‌هایی ایجاد کرده اند. با توجه به بالا بودن قله‌های اندیکاتورهای مذکور، با فرض ایجاد حرکت صعودی دیگر، احتمال ایجاد واگرایی بسیار بالا است.

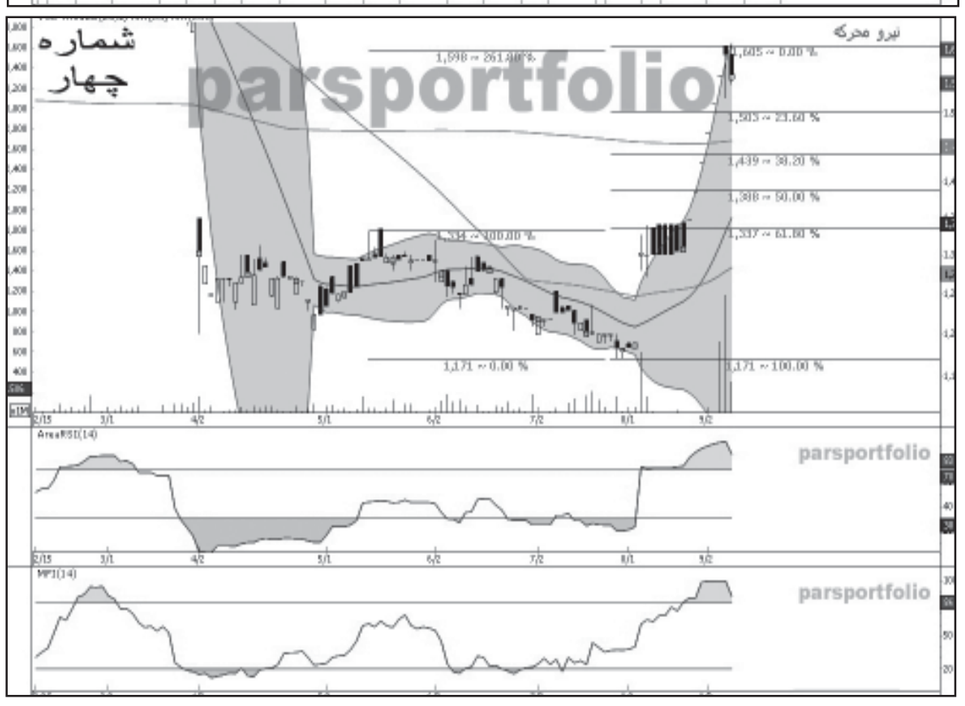
۲۳/۶ درصد فیبوناچی در ۱۵۰ تومان قرار دارد و با توجه به باز بودن باند بولینگر احتمال شکسته شدن آن بالا است.

۳۸/۲ درصد فیبوناچی در ۱۴۳ تومان و ۱۵۰ درصد فیبوناچی در ۱۳۸ تومان حائز اهمیت هستند و چنانچه بازار در این محدوده به اشباع فروش برسد، می‌توان موج صعود مناسبی را انتظار داشت اما با توجه به سطح هیجانی اندیکاتورها، ممکن است تا زمان به کف رسیدن اندیکاتورها بازار بیش از این افت کند.

۶۱/۸ درصد فیبوناچی در محدوده قله تاریخی قیمت در ۱۳۳ تومان قرار دارد و حمایت مهمی است. چنانچه رو به پایین شکسته شود ۱۰۰ درصد فیبوناچی در محدوده ۱۱۷ تومان قرار دارد.







خوانندگان محترم روزنامه ابرار اقتصادی، سطوح تعیین شده برای سهام مثبت، به منزله مقاومت های مهم و سطوح تعیین شده برای سهام منفی، حمایت های مهم در مسیر نوسانات قیمت است.

abrar . bourse@yahoo.com

نماد	شرکت	گروه صنعت	+ / —	سطوح حمایت / مقاومت (تومان)			
فباهنر	صنایع مس شهید باهنر	فلزات اساسي	—	94	88	84	78
حتايد	تايدواتر خاورميانه	حمل ونقل ,انبارداري وارتباطات	+ / —	875	808	779	763
چکاوه	صنايع كاغذسازي كاوه	محصولات كاغذي	—	674	***	***	***
خمحرکه	نيرو محركه	خودروو‌ساخت قطعات	—	150	143	138	133

ادامه جدول از صفحه ۱۳

نام شرکت	آخرین سرمایه	تاریخ آخرین معامله	قیمت روز معامله: بالا	پایین	آخرین	ارزش بازار	شاخص	تاریخ اعلام PEPS	PEPS	P/E	پایان سال مالی
داروسازی روز دارو	۷۷,۷۶۰	۱۳۸۷۰۸۲۸	۵,۲۸۵	۵,۱۲۵	۵,۲۸۵	۲۰۶,۹۲۵	۱۳۲	۸۷۰۸۰۱	۶۶۱	۷,۰۰	۸۷۱۲۳۰
داروسازی سبحان	۲۱,۶,۰۰۰	۱۳۸۷۰۹۰۶	۳,۰۰۲	۲,۹۴۸	۳,۰۰۲	۶۴۸,۴۳۲	۲۴۶	۸۷۰۹۰۴	۶۱۲	۴,۹۱	۸۷۱۲۳۰
شیمی دارویی دارویخش	۳۵۰,۰۰۰	۱۳۸۷۰۷۲۷	۴,۹۲۹	۴,۷۹۷	۴,۹۲۹	۱۷۲,۵۱۵	۲۲۹	۸۷۰۸۰۱	۱۰۳۰	۴,۰۰	۸۷۱۲۳۰
تولید مواد اولیه دارویخش	۶۰,۰۰۰	۱۳۸۷۰۸۲۹	۵,۱۱۷	۵,۰۹۹	۵,۱۱۷	۳۰۷,۰۲۰	۰	۸۷۰۸۱۵	۹۷۵	۵,۰۰	۸۷۱۲۳۰
کارخانجات دارویخش	۱۰۰,۰۰۰	۱۳۸۷۰۹۰۳	۷,۹۲۸	۷,۸۸۷	۷,۹۲۸	۷۹۲,۸۰۰	۱۸۲	۸۷۰۷۳	۱۳۶۲	۵,۰۰	۸۷۱۲۳۰
ایران دارو	۳۰,۰۰۰	۱۳۸۷۰۷۲۲	۵,۶۶۶	۵,۳۹۷	۵,۶۶۶	۱۶۹,۹۸۰	۱۸۸	۸۷۰۷۳	۱۰۳۲	۵,۰۰	۸۷۱۲۳۰
داروسازی زهراوی	۴۰,۰۰۰	۱۳۸۷۰۹۰۳	۳۰,۴۲۲	۱۹,۸۲۰	۳۰,۴۲۲	۸۱۶,۶۰۰	۱,۱۲۲	۸۷۰۷۲۸	۲۲۸۵	۵,۰۰	۸۷۱۲۳۰
داروسازی اکسیر	۱۵۰,۰۰۰	۱۳۸۷۰۸۲۷	۵,۸۲۲	۵,۶۴۹	۵,۸۲۲	۸۷۲,۳۰۰	۵۸۲	۸۷۰۸۰۱	۱۱۱۲	۵,۰۰	۸۷۱۲۳۰
فرآورده های تزریقی ایران	۲۶,۴۱۰	۱۳۸۷۰۸۱۵	۵,۷۳۰	۵,۵۷۵	۵,۷۳۰	۱۲۸,۹۸۰	۹۸۹	۸۷۰۸۰۱	۱۱۰۰	۵,۰۰	۸۷۱۲۳۰
داروسازی تهران دارو	۵,۰۰۰	۱۳۸۷۰۸۱۹	۱۳,۳۶۰	۱۳,۳۶۰	۱۳,۳۶۰	۶۱,۸۰۰	۱,۷۱۷	۸۷۰۸۰۱	۲۱۰۵	۵,۰۰	۸۷۱۲۳۰
تهران شیمی	۱۳,۵۰۰	۱۳۸۵۰۵۱۲	۸,۲۷۰	۸,۱۱۲	۸,۱۱۲	۱۰۵,۴۵۶	۲۲۲	۸۷۰۷۲۱	۲۵۲۵	۲,۷۵	۸۷۰۹۳۰
البرز دارو	۳۸,۰۰۰	۱۳۸۷۰۹۰۶	۷,۶۱۵	۷,۳۸۶	۷,۵۴۵	۲۶۲,۱۲۰	۲,۰۶۹	۸۷۰۷۲۲	۱۰۹۲	۲,۷۵	۸۷۱۲۳۰
سرمایه گذاری البرز	۶۰۷,۲۰۰	۱۳۸۷۰۹۰۶	۱,۶۴۵	۱,۶۱۰	۱,۶۴۵	۹۸۸,۱۹۶	۱۰۱,۳۹۲	۸۷۰۸۲۹	۳۸۱	۴,۳۷	۸۷۱۲۳۰
داروسازی حکیم	۶,۰۰۰	۱۳۸۳۰۹۱۰	۱۵,۸۳۱	۱۵,۸۳۱	۱۵,۸۳۱	۹۲,۹۸۶	۷۳۷	۸۳۱۰۱۴	۲۲۷۶	۶,۳۹	۸۳۰۹۳۰
داروسازی جابر ابن حیان	۱۸۹,۰۰۰	۱۳۸۷۰۸۲۷	۶,۵۲۳	۶,۲۲۸	۶,۵۲۳	۱,۲۲۲,۷۲۷	۳,۲۱۵	۸۷۰۸۱۲	۱۲۷۶	۵,۰۰	۸۷۱۲۳۰
داروسازی ابوریحان	۶۰,۰۰۰	۱۳۸۷۰۷۲۲	۳,۷۲۱	۳,۵۹۹	۳,۷۲۱	۲۸۲,۴۶۰	۰	۸۷۰۷۲۴	۶۵۹	۷,۰۰	۸۷۱۲۳۰
کیمیدارو	۱۲۰,۰۰۰	۱۳۸۷۰۹۰۲	۵,۲۸۲	۵,۲۲۱	۵,۲۸۲	۶۴۵,۸۴۰	۲,۱۰۹	۸۷۰۸۰۱	۱۰۰۲	۵,۰۰	۸۷۱۲۳۰
لابراتوار داروسازی دکتر عبیدی	۵۴,۰۰۰	۱۳۸۷۰۸۰۶	۶,۸۲۶	۶,۶۳۵	۶,۸۲۶	۲۸۲,۲۵۶	۲,۲۵۰	۸۷۰۷۲۷	۱۱۲۰	۶,۰۰	۸۷۱۲۳۰
دارویی لقمان	۷۵,۰۰۰	۱۳۸۷۰۹۰۶	۳,۲۲۶	۳,۱۶۵	۳,۱۶۵	۲۲۷,۳۷۵	۱,۲۰۹	۸۷۰۸۲۶	۶۲۵	۴,۹۱	۸۷۱۲۳۰
داروسازی امین	۵۰,۰۰۰	۱۳۸۷۰۹۰۶	۳,۵۲۲	۳,۵۲۲	۳,۵۲۲	۱۲۶,۶۵۰	۵۹۷	۸۷۰۸۰۱	۶۰۰	۲,۲۲	۸۷۱۲۳۰
داروسازی اسوه	۵۲,۰۰۰	۱۳۸۷۰۹۰۲	۱۳,۰۸۲	۱۱,۷۲۲	۱۳,۰۸۲	۶۵۲,۵۲۶	۲,۱۷۰	۸۷۰۷۲۱	۱۹۰۰	۶,۰۰	۸۷۱۲۳۰
داروپخش	۶۰۰,۰۰۰	۱۳۸۷۰۸۲۷	۳,۹۶۵	۳,۸۳۷	۳,۹۶۵	۲,۳۷۹,۰۰۰	۱,۲۹۲	۸۷۰۸۰۱	۷۲۲	۵,۰۰	۸۷۱۲۳۰
داروسازی کوثر	۹۰,۰۰۰	۱۳۸۷۰۹۰۵	۴,۲۸۰	۴,۲۵۲	۴,۲۸۰	۴۰۲,۲۰۰	۱,۹۲۰	۸۷۰۸۰۱	۱۱۹۰	۳,۰۰	۸۷۱۲۳۰
شیمیی دارو	۴,۰۰۰	۱۳۸۴۱۲۲۲	۱۵,۷۰۰	۱۴,۹۳۰	۱۵,۷۰۰	۶۲,۸۰۰	۶۱۱	۸۵۰۲۰۵	۲۵۵	۶۱,۵۷	۸۴۱۲۲۹
داروسازی داملران	۲۵,۴۰۰	۱۳۸۷۰۹۰۲	۷,۰۲۲	۶,۸۳۱	۷,۰۲۲	۲۲۶,۲۷۰	۱,۶۶۰	۸۷۰۷۳	۱۱۰۰	۶,۰۰	۸۷۱۲۳۰
پارس دارو	۷۰,۰۰۰	۱۳۸۷۰۹۰۶	۱۰,۲۵۸	۹,۹۶۸	۱۰,۲۵۸	۷۱۸,۰۶۰	۱,۳۱۷	۸۷۰۸۰۱	۲۲۲۸	۴,۵۸	۸۷۱۲۳۰
لابراتوار های رازک	۳۱۰,۰۰۰	۱۳۸۷۰۹۰۲	۱۳,۰۶۰	۱۲,۰۲۲	۱۲,۰۲۲	۲۹۳,۲۱۲	۳,۰۵۷	۸۷۰۷۳	۲۷۸۰	۳,۰۰	۸۷۱۲۳۰
کل صنعت :	۳,۰۶۱,۵۳۶					۱۵,۲۲۷,۴۰۲	۴۸۶,۲۵			۶,۹۸	
وسایل اندازه گیری پزشکی و اپتیکی											
صنعتی آبفر	۱۶,۸۰۰	۱۳۸۵۰۲۱۱	۱,۰۹۳	۱,۰۷۳	۱,۰۷۳	۱۷,۱۵۳	۳۹	۸۴۱۲۰۳	-۳۸۱	-۳,۸۱	۸۴۱۲۳۹
کنتور سازی ایران	۱۰۵,۰۰۰	۱۳۸۷۰۹۰۲	۴,۱۰۰	۳,۹۲۱	۳,۹۲۲	۴۱۲,۸۶۰	۲۹۹	۸۷۰۷۳	۵۸۸	۶,۰۰	۸۷۱۲۳۰
کل صنعت :	۱۲۱,۸۰۰					۴۲۹,۸۶۰	۳۰۷,۶۱			۱,۶۰	