



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

Fio

Technikai elemzés

Nokia

2012.1.25

A Nokia részvényei továbbra is oldalaznak. Sajnos nem sokan múltott, hogy az utolsó frissítés után ne érje el a célárunkat. Annak ellenére, hogy el volt találva a potenciális emelkedés pillanata, a lokális maximum „csak” 5,18 euró volt és az 5,35 eurós célárhoz még pár cent hiányzott. Így akkor a pozíciózárás nem valósult meg és miután nem sikerült elérni a várt célárat, a Nokia részvényei ismét a vételi árra estek vissza. Jelenleg úgy néz ki a helyzet, hogy a 3,3 és 5,40 euró közötti oldalazó sáv kitarthat. A kirajzolt sáv felső határvonalának megközelítése esetén javasoljuk a pozíciót lezárni és a jelenleg még csökkenő trend áttörésekor, esetleg nem áttörésekor a helyzetet a lehetőségek szemszögéből átértékelni.

Nokia – napi bontású grafikon (Forrás: Bloomberg)



2011.9.26

A Nokia részvények vételi ajánlásának frissítése.

A Nokia társaság részvényei még nem mentek át nagyobb emelkedésen, melynek köszönhetően közelebb jutottak volna a célárakhoz. Viszont a pénteki alakulás érdekes jelet hagyott a charton: egy emelkedő, inverz fej-váll alakzat jobb vállának kezdete lehet. Ez az első kis jele a formációnak, viszont mindenképp egy érdekes hely ez a charton, amely kiindulópont lehet az elemzésben szereplő célár megközelítéséhez. Amennyiben nem sikerül áttörni a 4,60-4,80 eurós árakat, további oldalazás következhet. A pénteki nap kedvező lehetőséget biztosít az emelkedésre és a 4 eurós szint megtartására.



Ticker	NOA3	Utolsó ár	€4,20	2011.8.29
Piac	Xtra EU Strs	Éves maximum	€8,48	2011.2.9
Szektor	Communications	Éves minimum	€3,33	2011.8.11
Típus	Telecommunications	Éves teljesítmény	-37,74%	
Dátum	2011.8.30	Idei évi teljesítmény	-45,30%	
Ajánlás	Vétel – Long	P/E	12,55	
Időtáv	3 hónap	Béta	0,70	
Belépés	4 – 4,3€	Piac kap. (millióban)	15 834 €	
Célár	5,35 €	Osztalék (Y)	0,40 €	
Stoploss	3,30 €	Osztalékhozam (p.a)	9,45%	

Rövid jellemzés:

Nokia (Ticker: NOA3 Németországban; NOK az USA-ban, mint USD-ban kereskedhető alternatíva) egy jelentős finn mobiltelefon gyártó. A mobiltelefonok gyártásán kívül a Nokia integrált üzletet működtet (OVI), amely olyan szolgáltatásokat tartalmaz, mint a zene, térkép, játék stb. letöltés.

Technikai elemzés:

A Nokia részvények trendje egyértelműen csökkenő. A mélypont, amely a múltkori 5,40 eurónál való próbálkozás után alakult, jelenleg érdekesebb. Egyrészt azért, mert ez már a második csökkenést megállító próbálkozás és azzal is, hogy lehetséges hogy inverz fej-váll alakzat alakul. E mélypont nem feltétlenül végleges és nem feltétlenül jelenti a rossz időszak végét, ahogy azt a múltkor jeleztük a Nokia részvények vételre ajánlásánál. Viszont az alakulás megfordulási esélye nagyobb lenne az inverz formációnál.

Az árfolyam 8 euró alá is juthat, sőt egészet 10 euró közelébe is. De legalább a mostani 5,4 euróról emelkedhet. Itt található az első ellenállás, amely az inverz formáció alapján célárként lehet megjelölni. Ez egy olyan forgatókönyv lenne, amikor a Nokia részvény nem jutna a csökkenő trend mögé. Amennyiben nem sikerül áttörni a trendet, akkor helyén valóak az olyan célok, mint a 8 illetve 10 euró.

Az aktuális 4,20 euró körül vételre ajánlom a részvényt. Nem biztos viszont, hogy végleges mélypontról van szó, ezért a pozíciót eladási stop-loss-al ajánlom biztosítani, 3,25 euró szint alatt.

Nokia NOA3 - napi bontású grafikon (Forrás: Bloomberg)



Mgr. Tomáš Rojík
elemző
www.fio.hu

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 tényezők változására, 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 közzétételéért.

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 sincsenek megismertette. 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 vonható. E személyek más eszközökkel sincsenek készítve bizonyos fokú vagy irányú befektetési ajánlások közzétételére. A Fio a befektetési ajánlások készítése során az érdeklődéseket 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.

Vétel - a piaci árfolyam több mint 15%-os növekedésére van lehetőség a meghatározott célárhoz képest.

Akkumulálni - a piaci árfolyam 5-15% közötti árfolyamnövekedésére van lehetőség, a meghatározott célárhoz, a pozícióba való belépéshez ki lehet használni a piaci mozgásokat.

Tartani - a piaci árfolyam +5% és -5%-os mozgási lehetőséget nyújt, a meghatározott célárhoz képest.

Csökkeníteni - a piaci árfolyam 5-15%-os csökkenésére van lehetőség a meghatározott célárhoz képest, a pozíció zárásra a piaci mozgásokat lehet kihasználni.

Eladás - a piaci árfolyam több mint 15%-os csökkenésére van esély a meghatározott célártól.

A piac nagyobb volatilitásánál rövid távon nem feltétlen kell bekövetkeznie a befektetési ajánlás változásához azonnal a százalékos határ elérése után.