

Telemedia vagyongezelt kosár

Apple Inc. (AAPL)

A grafikonon egy **emelkedő ék formáció** rajzolódik ki, ami rövid távon óvatosságra int. Ez a struktúra arra utalhat, hogy a részvény a jelenlegi magas szinteken **átmenetileg túlértékeltté válhat**. Amennyiben az árfolyam **240 dollár alá esik**, egy nagyobb korrekció indulhat el **180 dollár körüli célzónával**. Ugyanakkor ha az ék felfelé törik és az árfolyam **300 dollár fölé kerül**, akár **exponenciális emelkedési szakasz** is kialakulhat. Hosszú távon továbbra is pozitív a kép, rövid távon viszont korrekciós kockázat látható.

Accenture (ACN)

Az árfolyam **2022 óta tartó korrekciós struktúrát épít**, amely nagyrészt megfelel a korábban várt pályának. A legutóbbi **190 dollár körüli mélypont** valószínűleg egy fontos fordulópont lehet. A **175 dolláros szint** kritikus támasz; ennek letörése drasztikusabb esést indíthatna, de jelenleg ez kevésbé valószínű. Az alapszcenário szerint a részvény innen **stabilizálódhat és emelkedés indulhat**, amelynek első komolyabb célzónája **260–280 dollár** körül található a következő években.

Automatic Data Processing (ADP)

Az árfolyam **2022 óta tartó korrekciós struktúrát épít**, amely nagyrészt megfelel a korábban várt pályának. A legutóbbi **190 dollár körüli mélypont** valószínűleg egy fontos fordulópont lehet. A **175 dolláros szint** kritikus támasz; ennek letörése drasztikusabb esést indíthatna, de jelenleg ez kevésbé valószínű. Az alapszcenário szerint a részvény innen **stabilizálódhat és emelkedés indulhat**, amelynek első komolyabb célzónája **260–280 dollár** körül található a következő években.

Amazon (AMZN)

Az árfolyam jelenleg egy **fontos emelkedő trendvonalnál stabilizálódik**, ami egyelőre korrekciós szerkezetnek tűnik. A 2023-as **100 dollár körüli szintekről** jelentős emelkedés történt, azonban az elmúlt évben **fáradás jelei** látszanak a grafikonon. Ha az árfolyam **195 dollár alá esik**, egy komolyabb korrekció indulhat, amely **150 dollár körüli szinteket** is elérhet. Rövid távon ezért a kilátás inkább óvatos, bár a trend egyelőre még nem tört meg.

Check Point Software Technologies (CHKP)

A részvény esetében **trendvonal-törés történt**, amely után már egy **korrekciós szakasz** zajlik. A 180-ról 210-ig tartó emelkedés során **alacsonyabb csúcs** alakult ki, ami gyengülő trendet jelez. A korrekció vélhetően még nem ért véget, és rövid távon akár a **110–120 dolláros zóna** felé is folytatódhat. Az emelkedéseket jelenleg inkább kiszállási lehetőségként érdemes kezelni.

The Walt Disney Company (DIS)

A részvény a **2021-es 200 dollár körüli csúcsról** nagy eséssel **80 dollár közelébe** került, ahonnan ugyan elindult egy felpattanás **120 dollárig**, de ez az emelkedés elmaradt a korábbi várakozásoktól. Jelenleg nő annak az esélye, hogy az árfolyam **újra lefelé fordul**, és akár ismét **80 dollár alá** kerülhet. Rövid távon ezért inkább negatív a kilátás, bár hosszabb távon alacsonyabb szinteken ismét érdekes befektetési lehetőség alakulhat ki.

Fiserv (FISV)

A részvény extrém árfolyammozgáson van túl: a **2025 márciusi ~230 dolláros csúcsról** jelenleg **60 dollár körüli szintre** esett, ami strukturális trendtörést jelez. A 150 dollár alatti zuhanás már erős figyelmeztető jel volt, ami mögött valószínűleg fundamentális problémák is állhatnak. A jelenlegi technikai kép alapján **további mélypontok** sem zárhatók ki, a potenciális stabilizációs zóna **50 dollár körül** lehet. Amennyiben itt csökken a volatilitás és stabil bázis alakul ki, egy **korrekciós felpattanás** indulhat **80–95 dollár** irányába. Hosszabb távon azonban továbbra is negatív a kilátás, az esetleges emelkedések inkább **kiszállási lehetőséget** jelenthetnek.

Alphabet Inc. (GOOGL)

A részvény továbbra is **erős hosszú távú trendben** van, azonban az elmúlt egy év intenzív emelkedése után **trendvonal-törés** történt, ami korrekciós szakasz kezdetére utalhat. A **300 dollár körüli csúcsról** egy korrekció **220–230 dollár körüli zónáig** teljesen technikailag indokolt lenne. Rövid távon ezért inkább korrekciós mozgás várható. Hosszabb távon azonban a vállalat **AI-pozíciója és technológiai dominanciája** miatt továbbra is pozitív a kilátás, és a korrekció később **új csúcsok alapját** teremtheti meg.

Meta Platforms (META)

A grafikonon már **trendtörés** történt, és jelenleg ennek **visszatesztelése** zajlik. A legutóbbi korrekciós csúcs **730 dollár körül** alakult ki, majd az árfolyam ismét gyengülni kezdett. A **600 dolláros zóna letörése** esetén a következő jelentős támasz **450 dollár környékén** található. A fő scenárió egy **széles oldalazó sáv** kialakulása lehet **450–800 dollár között** a következő években. Rövid távon további esés várható, míg hosszabb távon az AI-szektor erősödése ismét támogathatja a részvényt.

Microsoft (MSFT)

A részvény már egy ideje **korrekciós trendben** mozog: az **550 dollár körüli csúcsról** az árfolyam **380 dollárig** esett, ami mintegy **35% visszaesést** jelent. Az eső trend jelenlegi kulcsellenállása **420 dollár** körül található, míg erősebb ellenállási zóna **420–440 között** húzódik. Amennyiben ezt a sávot nem tudja áttörni az árfolyam, a következő fontos támasz **350–360 dollár körül** lehet. Középtávon egy **széles oldalazó tartomány** is kialakulhat **350 és 550 dollár között**, amely az elkövetkező években konszolidációs időszakot jelenthet a részvény számára. Hosszabb távon azonban az AI-szektor miatt továbbra is pozitív fundamentális háttér áll a vállalat mögött.

Oracle Corporation (ORCL)

A részvény jelentős korrekción ment keresztül: a **~350 dolláros csúcsról** trendtörés alakult ki **250 dollár körül**, majd **egy öt hullámos esés bontakozott ki**. Az árfolyam jelenleg **150 dollár körül** mozog, miközben már megközelítette a **130 dollár körüli fontos támaszszónt**. Emiatt rövid távon a pesszimista kép enyhül: **a 120–135 dollár közötti tartományban** kialakulhat egy mélypont, ahonnan **korrekciós emelkedés** indulhat. Ennek első jelentős célzónája **~210 dollár** lehet. Az esetleges emelkedést azonban inkább **profitrealizálásra** érdemes használni, mivel hosszabb távon továbbra is fennáll a kockázata annak, hogy az árfolyam később ismét **100–110 dollár körüli zónák** felé gyengül.

SAP (SAP)

A részvény **egy éve tartó korrekciós fázisban** van: a **280 dollár körüli csúcsról** az árfolyam **160 dollár közelébe** esett. A **150–160 dolláros zóna** rövid távon fontos támasz lehet, amelyről egy **korrekciós emelkedés** indulhat **190–200 dollár irányába**. A **190-es ellenállás kulcsszint**: ha ezt a részvény áttöri, akkor középtávon pozitívabb trend indulhat. Ha viszont nem sikerül leküzdeni ezt az ellenállást, az árfolyam ismét gyengülhet, és hosszabb távon akár **~120 dollár körüli tartószint** is kialakulhat. A technikai kép ezért jelenleg **vegyes**.

Visa Inc. (V)

A részvény nemrég **trendtörést** mutatott egy korábbi emelkedő trendvonalnál **~330 dollár körül**, és jelenleg ez alatt kereskedik. A technikai kép alapján egy **korrekciós mozgás** folytatódása valószínűbb, amelynek ideális mélysége **250–270 dollár körüli zóna** lehet. Rövid távon tehát még lefelé mutató kockázat látható. Alternatív pozitív forgatókönyv csak akkor alakulna ki, ha az árfolyam **360 dollár fölé** emelkedne, mert ez újra megnyithatná az utat **új történelmi csúcsok** felé. Jelenleg azonban inkább a **korrekció folytatódása** tűnik valószínűnek.

Universal Music Group (UMG)

Az Universal Music Group részvénye viszonylag fiatal a tőzsdén, hiszen a London Stock Exchange piacán 2021 szeptemberében jelent meg. Az IPO idején az árfolyam nagyjából 23 euró körül alakult, jelenleg azonban 18 euró környékén mozog, ami az induló szint alatti kereskedést jelent. Mivel a részvény története rövid, technikai szempontból kevés jól meghatározható támasz- és ellenállási szint áll rendelkezésre. Az eddigi mélypont a 16,6–17 eurós zónában található, amelyet az árfolyam most ismét megközelít. Ez kulcsfontosságú szint: ha sikerül megtartania, akkor akár kedvező beszállási pont is lehet, és innen stabilizáció vagy emelkedés indulhat. Ha azonban ez a támasz elesik, akkor a részvény előtt akár jelentősebb leértékelődés is állhat. IPO-k esetében nem ritka, hogy az első években komoly, akár 70–80%-os korrekció alakul ki, ezért a 17 euró körüli zóna meghatározó lesz a további trend szempontjából.

Bechtle AG

A Bechtle AG árfolyama 2021 vége óta egy elhúzódó korrekciós alakzatban mozog. A folyamat nagyjából egy évvel ezelőtt érte el mélypontját 28 euró környékén, ami technikailag már egy érett korrekciós struktúrát jelez. Ez alapján hosszabb távon akár optimisták is lehetnénk a részvénnel kapcsolatban. Rövid távon azonban a kép kevésbé kedvező: az idei évben a papír 40–45 euró közötti szintről néhány hét alatt 31–32 euró körüli árfolyamig esett, ami azt mutatja, hogy a korábbi emelkedés inkább korrekciós jellegű volt. Emiatt rövid távon további gyengülés sem zárható ki. A technikai csatorna alsó része nagyjából 23 euró környékén található, bár egy optimistább forgatókönyv szerint az árfolyam már 28 euró alatti, de annál magasabb szinten stabilizálódhat. Amennyiben egy újabb mélypont alakul ki a 25 euró körüli zónában, az hosszabb távon kifejezetten érdekes vételi lehetőséget teremthet. Ebben az esetben egy több mint öt éve tartó korrekció zárulhatna le, amely után erőteljesebb emelkedési trend indulhat. Az első komoly ellenállási zóna 38–45 euró között található; ha ezt sikerülne áttörni, akkor már egy új, emelkedő trend és akár új csúcsok is kialakulhatnak. A jelenlegi rövid távú piaci mozgások alapján azonban egyelőre nagyobb eséllyel számolhatunk további korrekcióval, mielőtt egy tartósabb emelkedés megindulna.