



Byki

- 1 - Pekabex
- 2 - Celon Pharma
- 3 - Autopartners

Niedźwiedzie

- 1 - Amica
- 2 - MFO
- 3 - Big Cheese Studio

... Kolejne rekordy i trochę mniej bezpiecznie ...

Środowa sesja przyniosła nowe tegoroczne ekstrema. Byki radują się, z jednej strony wzrosty które nie powinny dziwić, wszak panuje trend wzrostowy. Z drugiej jest się powoli czego obawiać. Zasięgi wynikające ze wzrostu, jaki trwa od jesieni, ale także od marcowego minimum zostały już zrealizowane. To oczywiste, że należy zachować ostrożność jak zawsze podczas inwestowania, teraz jednak szczególnie. Minimum z ostatniego dnia maja (**1890**) to obecnie najważniejsze i kluczowe wsparcie. Przebywanie na tegorocznych maksimach oznacza, że na obecnych poziomach nie występują już znaczące opory. Następne wsparcie to minimum z **6 IV - 1749 pkt.** Poniżej znajduje się dno wzrostowego „młota” - **1626 pkt.** z 20 III . oraz **1661 pkt.** minimum z 24 III. Kolejne miejsca będące wsparciem to minima z 10 XI - **1619 pkt.**, z 26 X - **1443 pkt** i mały dołek z 20 X - **1385 pkt.** **Te jednak znajdują się już relatywnie bardzo daleko.** Najbliższy opór (*mniej istotny*) to strefa ubiegłorocznych wiosennych maksimów **2088-2187.** Wykres tygodniowy, wzbogacił się o kolejny biały korpus. W dalszym ciągu ten biały korpus z połowy kwietnia będzie pełnił kluczową rolę jako wsparcie. Jest on równie ważny jest ten poprzedni, biały korpus, z ostatniego tygodnia marca. Współtworzy on wraz z poprzednimi dwiema wzrostową formację „Gwiazdy porannej Doji”. Byki wciąż chroni sekwencja „Trzech Białych Żołnierzy”. Cała strefa obejmująca wspomniane trzy białe korpusy to 1411-1692 pkt. Kurs porusza się ponad średnimi wykładniczymi z **15/45** sesji które razem tworzą dodatkową strefę wsparcia **1944-2010 pkt.** Wskaźnik **adx(14) - 27 pkt.** porusza się cały czas płasko bokiem i szuka nowego trendu. W takim razie nadal obowiązuje scenariusz istnienia trendu wzrostowego. A potencjalne spadki, póki co, należy traktować jako klasyczny korektor.

BYKI I NIEDŹWIEDZIE – numer 586

praca autorska – Jacek Borawski, 15 czerwca 2023

Byki



Pekabex

Kurs - 21,40 zł.

Środową sesją zgłasza się popyt chcąc wrócić na wzrostowe tory. Jednak gdyby nastąpił spadek poniżej **19,50 zł.** wtedy zamknijemy naszego byka.



Celon Pharma

Kurs - 16,54 zł.

Nowe lokalne ekstrema po korekcie to nowa ansa dla popytu na oddalenie się od tegorocznych minimów. Spadek poniżej **15,30 zł.** zamknie naszego byka



AutoPartners

Kurs - 18,84 zł.

Bliskość tegorocznych maksimów pobuda wyobraźnię popytu. Gdyby jednak do sforsowania dołem **17,00 zł.** wtedy zamknijemy naszego byka.

Niedźwiedzie



Amica

Kurs - 77,40 zł.

Liczne czarne korpusy uformowane w ostatnim okresie mogą zwiastować kłopoty byków. Gdyby jednak miał miejsce ruch ponad **84,80 zł.** wtedy zamknijemy naszego niedźwiedzia.



MFO

Kurs – 33,20 zł.

Kurs testuje wiosenne minima, co może sprzyjać rozwinięciu się trendu spadkowego. Ruch ponad **36,40 zł.** sprawi, że zamknijemy naszego niedźwiedzia.



Big Cheese Studio

Kurs - 43,70 zł

Podąż przyciska eksplorując średnioterminowe minima. Jeśli dojdzie do ruchu ponad **48,70 zł.** wtedy zamknijemy naszego niedźwiedzia.



W portfelu byków:

* dywidenda		Data Publikacji		2023.06.15		czwartek							
Walor	I.p.	Walor	Data	numer	Dni w portfelu	Otw	Obecnie	Zysk/Strata (%)	poprzednio	wynik tygodniowy	Stop <	wynik po stopie %	
eurocash	1	EUROCASH	2022.07.05	537	345	10,61	17,42	64,18	69,27	-5,09	15,60	47,03	
action	2	08-ACTION	2022.07.26	540	324	12,90	18,42	42,79	42,33	0,47	16,60	28,68	
hug	3	zt022-HUGE	2022.08.02	541	317	18,68	27,20	45,61	50,43	-4,82	25,20	34,90	
creepjar	4	CREEPYJAR	2022.10.18	552	240	614,00	820,00	33,55	35,99	-2,44	777,00	26,55	
PKPCargo	5	04-PKPCARGO	2022.11.02	554	225	12,20	17,56	43,93	40,49	3,44	16,00	31,15	
answear	6	s106-ANSWEAR	2022.11.08	555	219	21,50	34,30	59,53	59,53	0,00	30,70	42,79	
sanok	7	08-SANOK	2023.01.17	565	149	14,70	20,40	38,78	42,18	-3,40	18,00	22,45	
VGO	8	s014-VIGO Systems	2023.02.14	569	121	496,00	662,00	33,47	33,87	-0,40	596,00	20,16	
ferro	9	08-FERRO	2023.03.28	575	79	24,60	29,40	19,51	21,95	-2,44	27,00	9,76	
elektroti	10	ELEKTROTI	2023.03.28	575	79	9,30	13,80	48,39	44,09	4,30	11,50	23,66	
apator	11	08-APATOR	2023.04.05	576	71	14,52	16,90	16,39	15,70	0,69	14,52	0,00	
Rainbow	12	08-RAINBOW	2023.04.12	577	64	29,50	44,00	49,15	30,51	18,64	37,90	26,44	
cri	13	w34-Creotech Instruments	2023.05.04	580	42	153,00	203,00	32,68	35,95	-3,27	142,80	-6,67	
atende	14	ATENDE	2023.05.11	580	35	3,18	3,35	5,35	6,29	-0,94	3,18	0,00	
relpol	15	RELPOL	2023.05.18	580	28	6,66	8,62	29,43	30,63	-1,20	6,66	0,00	
								średnio	40,61	40,18	0,44		
z ub. tygodnia													
quercus		08-QUERCUS	2023.06.09	585	6	3,82	3,72	-2,62				-100,00	pozycja zamknięta
pcf		s083-PCF Group	2023.06.09	585	6	42,15	42,50	0,83			39,00	-7,47	
tauronpe		02-TAURONPE	2023.06.09	585	6	2,40	2,41	0,42			2,20	-8,33	
unibep		UNIBEP	2023.06.09	585	6	10,45	10,80	3,35			9,50	-9,09	
								średnio	0,49				



Dom Maklerski Banku BPS SA

ul. Grzybowska 81, 00-844 Warszawa,

tel.: +48 22 53 95 555, fax.: +48 22 53 95 556

www.dmbps.pl

dm@dmbps.pl

Sporządzone przez Departament Analiz:

Tomasz Czarnecki, MPW

Dyrektor Departamentu Analiz

tomasz.czarnecki@dmbps.pl

tel.: (22) 53 95 542

Artur Wizner, MPW

Analityk

artur.wizner@dmbps.pl

tel.: (22) 53 95 548

Dr Łukasz Bryl

Analityk

Lukasz.bryl@dmbps.pl

tel.: 785 500 874

Jacek Borawski

Analityk Techniczny

Dane kontaktowe do Departamentu Sprzedaży:

Dariusz Stasiak, MPW

Dyrektor Departamentu Sprzedaży

dariusz.stasiak@dmbps.pl

tel.: +48 (22) 53 95 084

Krzysztof Jeż, MPW

krzysztof.jez@dmbps.pl

tel.: + 48 (22) 53 95 559

Lech Kucharski, MPW

lech.kucharski@dmbps.pl

tel.: + 48 (22) 53 95 522

Tomasz Kublik, MPW

tomasz.kublik@dmbps.pl

tel.: + 48 (22) 53 95 511

Tomasz Wojna

tomasz.wojna@dmbps.pl

tel.: + 48 (22) 53 95 541

Wyjaśnienia dotyczące stosowanej terminologii fachowej i wskaźników:

Dług netto – suma zobowiązań oprocentowanych pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty

EBIT – wynik na działalności operacyjnej

EBITDA – wynik działalności operacyjnej przed potrąceniem salda na działalności finansowej, opodatkowaniem i amortyzacją.

EV – (wartość ekonomiczna; EV= MC + dług netto) suma kapitalizacji i długu netto

Marża brutto na sprzedaży – relacja zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży

Marża EBIT – (EBIT/Przychody ze sprzedaży) relacja zysku z działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży

Marża EBITDA – (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) relacja EBITDA do przychodów ze sprzedaży

EBIT/EV – iloraz zysku z działalności operacyjnej i wartości ekonomicznej (suma kapitalizacji i długu netto)

MC/EBIT – iloraz kapitalizacji (iloczyn kursu akcji i liczby akcji) oraz zysku z działalności operacyjnej

MC/S – iloraz kapitalizacji (liczba wyemitowanych akcji razy kurs akcji) i przychodów ze sprzedaży

P/E – (Cena/Zysk) relacja kursu akcji do rocznego zysku netto przypadający na akcję

P/BV – (Cena/Wartość Księgową) relacja kursu akcji do wartości księgowej przypadającej na akcję

P/CF – [Cena/(zysk netto + amortyzacja)] relacja kursu akcji do sumy przypadającego na akcję zysku netto i amortyzacji

Stopa dywidendy – (DY) dywidenda na akcję podzielona przez kurs akcji

Wskaźnik wypłaty dywidendy – (D/E) relacja dywidendy przypadającej na akcję do zysku na akcję

Wskaźnik pokrycia dywidendy – (E/D) relacja zysku na akcję do dywidendy na akcję

Opracowanie wyraża wiedzę oraz poglądy autorów według stanu na dzień jego sporządzenia. Autorzy nie uwzględniają w opracowaniu jakichkolwiek szczególnych zamierzeń inwestycyjnych, szczególnych celów inwestycyjnych, sytuacji finansowej ani szczególnych potrzeb czy żądań potencjalnych odbiorców. Opracowanie publikowane jest w celach wyłącznie informacyjnych lub marketingowych i nie powinno być interpretowane jako (1) osobista rekomendacja, (1) porada inwestycyjna, prawna, lub innego typu, ani jako (2) zachęta do działania, inwestowania czy pozbywania się inwestycji w szczególny sposób, bądź (4) ocena lub zapewnienie opłacalności inwestycji w instrumenty finansowe objęte opracowaniem.

W szczególności opracowanie nie stanowi „badania inwestycyjnego” lub „publikacji handlowej” w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy, bądź „rekomendacji” w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Opracowanie zostało sporządzone z zachowaniem należytej staranności i rzetelności przy zachowaniu zasad metodologicznej poprawności na podstawie ogólnodostępnych informacji, w dniu publikacji opracowania, pozyskanych ze źródeł wiarygodnych dla Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. Dom Maklerski Banku BPS S.A. nie gwarantuje ich kompletności, prawdziwości lub dokładności.

Dom Maklerski Banku BPS S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszego opracowania ani za ewentualne szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych. Opracowanie nie powinno być interpretowane jako oświadczenie ani gwarancja (zarówno wyraźna, jak i implikowana) w zakresie generowania zysku z tytułu prezentowanej strategii inwestycyjnej.

Dom Maklerski Banku BPS S.A., jego akcjonariusze lub pracownicy mogą posiadać długie lub krótkie pozycje powstałe w wyniku transakcji zawartych na instrumentach z rynków OTC lub innych instrumentach finansowych wymienionych w opracowaniu. Organem sprawującym nadzór nad działalnością Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Pięknej 20.

Powielanie bądź publikowanie w jakiegokolwiek formie niniejszego opracowania, lub jego części, oraz wykorzystywanie materiału do własnych opracowań celem publikacji, bez pisemnej zgody Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest zabronione. Niniejsze opracowanie jest prawnie chronione zgodnie z **Ustawą z 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (Dz. U. 2019 poz. 1231)**.