



... Ku nieboskłonom c.d. ...

Rozrzut pomiędzy ekstremami z ostatnich pięciu dni stopniał do poziomu nieco ponad 2,5%. Jeżeli dodać do tego fakt, że indeks znalazł się około 3% od rekordowych poziomów ze stycznia to będzie to idealna mikstura chwilowego zmęczenia tak byków jak i niemocy niedźwiedzi. Oczywiście większa szansa jest (*statystycznie*) na kontynuację niż odwrócenie. Jednakże nie można też wykluczyć korekty i wychylenia dołem przed atakiem popytu na tegoroczne maksimum. Powrót ponad maksimum z 9 III **1859 pkt.** podczas sesji 14 V oznacza zmianę tendencji i próbę wykreowania nowych tegorocznych maksimumów. Najbliższe 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. Powyżej kluczowego oporu znajdują się marcowe maksimum 1883 pkt. Następne wsparcie to minima z 10 XI - 1619 pkt., z 26 X - 1443 pkt i mały dołek z 20 X - 1385 pkt. Kolejne opory to maksimum z 10 II - 1912 pkt., a wyżej znajduje się strefa ubiegłorocznych wiosennych maksimumów **2088-2187**. Wykres tygodniowy, wzbogacił się o kolejny tym razem mniejszej postury biały korpus. Ten z połowy kwietnia będzie on pełnił kluczową rolę jako wsparcie. Równie ważny jest ten poprzedni, biały korpus z ostatniego tygodnia marca. Tworzy 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 znajduje się ponad średnimi wykładniczymi z **15/45** sesji które tworzą tym samym dodatkową, strefę wsparcia **1814-1851 pkt.** Wskaźnik $adx(14)$ - **29** pkt. rośnie sygnalizując istnienie trendu wzrostowego. Dziś numer bez typów.



W portfelu byków:

* dywidenda

Data Publikacji: 2023.04.26

środa

| 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 | 295 | 10,61 | 17,79 | 67,67 | 74,08 | -6,41 | 13,25 | 24,88 | |
| action | 2 | 08-ACTION | 2022.07.26 | 540 | 274 | 12,90 | 18,22 | 41,24 | 43,57 | -2,33 | 13,92 | 7,91 | |
| hug | 3 | zt022-HUGE | 2022.08.02 | 541 | 267 | 18,68 | 27,40 | 46,68 | 47,11 | -0,43 | 23,26 | 24,52 | |
| creepymar | 4 | CREEPYJAR | 2022.10.18 | 552 | 190 | 614,00 | 826,00 | 34,53 | 40,72 | -6,19 | 725,00 | 18,08 | |
| PKPCargo | 5 | 04-PKPCARGO | 2022.11.02 | 554 | 175 | 12,20 | 15,20 | 24,59 | 34,34 | -9,75 | 14,64 | 20,00 | |
| answear | 6 | s106-ANSWEAR | 2022.11.08 | 555 | 169 | 21,50 | 35,00 | 62,79 | 57,91 | 4,88 | 29,10 | 35,35 | |
| polimexms | 7 | 08-POLIMEXMS | 2022.11.08 | 555 | 169 | 3,50 | 4,34 | 24,00 | 32,86 | -8,86 | 3,50 | 0,00 | |
| ailleron | 8 | AILLERON | 2022.11.15 | 556 | 162 | 13,00 | 20,20 | 55,38 | 62,31 | -6,92 | 19,80 | 52,31 | |
| bigcheese | 9 | BIGCHEESE | 2022.11.15 | 556 | 162 | 40,59 | 51,00 | 25,65 | 32,54 | -6,90 | 43,70 | 7,66 | |
| wielton | 10 | 08-WIELTON | 2022.11.15 | 556 | 162 | 6,44 | 9,76 | 51,55 | 39,60 | 11,96 | 7,25 | 12,58 | |
| mirbud | 11 | 08-MIRBUD | 2022.11.22 | 557 | 155 | 3,68 | 7,90 | 114,67 | 109,78 | 4,89 | 6,70 | 82,07 | |
| sanok | 12 | 08-SANOK | 2023.01.17 | 565 | 99 | 14,70 | 19,20 | 30,61 | 32,11 | -1,50 | 14,70 | 0,00 | |
| VGO | 13 | s014-VIGO Systems | 2023.02.14 | 569 | 71 | 496,00 | 590,00 | 18,95 | 17,34 | 1,61 | 496,00 | 0,00 | |
| answear | 14 | s106-ANSWEAR | 2023.03.28 | 575 | 29 | 30,00 | 35,00 | 16,67 | 13,17 | 3,50 | 30,00 | 0,00 | |
| ferro | 15 | 08-FERRO | 2023.03.28 | 575 | 29 | 24,60 | 27,90 | 13,41 | 14,63 | -1,22 | 24,60 | 0,00 | |
| elektroti | 16 | ELEKTROTI | 2023.03.28 | 575 | 29 | 9,30 | 10,62 | 14,19 | 7,53 | 6,67 | 9,30 | 0,00 | |
| apator | 17 | 08-APATOR | 2023.04.05 | 576 | 21 | 14,52 | 15,70 | 8,13 | 12,26 | -4,13 | 14,52 | 0,00 | |
| sth | 18 | zt045-ST5 Holding Bukmacher | 2023.04.05 | 576 | 21 | 19,28 | 19,80 | 2,70 | 5,29 | -2,59 | 17,61 | -8,66 | |
| Rainbow | 19 | 08-RAINBOW | 2023.04.12 | 577 | 14 | 29,50 | 36,30 | 23,05 | 17,80 | 5,25 | 29,50 | 0,00 | |
| sth | 20 | zt045-ST5 Holding Bukmacher | 2023.04.12 | 577 | 14 | 19,40 | 19,80 | 2,06 | 4,64 | -2,58 | 18,29 | -5,72 | |
| | | | | | | | | średnio | 33,93 | 34,98 | -1,05 | | |
| z ub.tygodnia | | | | | | | | | | | | | |
| k2h | | ro39-K2 Holding | 2023.04.18 | 578 | 8 | 33,30 | 31,70 | -4,80 | | | | -100,00 | pozycja zamknięta |
| mfo | | MFO | 2023.04.18 | 578 | 8 | 39,70 | 38,00 | -4,28 | | | | -100,00 | pozycja zamknięta |
| pep | | 04-PEP | 2023.04.18 | 578 | 8 | 83,80 | 79,10 | -5,61 | | | | -100,00 | pozycja zamknięta |
| reipol | | RELPOL | 2023.04.18 | 578 | 8 | 6,24 | 6,20 | -0,64 | | | | -100,00 | |
| | | | | | | | | - | 3,83 | | | | |



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

Jacek Borawski
Analityk Techniczny

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

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 zysk 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 przypadającą 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 dywidenda przypadająca na akcję do zysk 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)**.