

środa, 2 września 2020

Opracował: Piotr Neidek (piotr.neidek@mbank.pl)

ASSECO POLAND S.A..

Bloomberg: ACP PW Equity, ISIN: PLSOFTB00016

Profil spółki

Asseco Poland jest największym polskim producentem oprogramowania notowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Blisko 30 lat tworzy zaawansowane technologicznie oprogramowanie, dla firm z kluczowych dla gospodarki sektorów. Stoją na czele międzynarodowej grupy kapitałowej Asseco, która jest największym dostawcą nowoczesnych rozwiązań informatycznych w Europie Środkowo-Wschodniej. Są szóstym producentem oprogramowania w Europie. Działając w ponad 55 krajach na całym świecie i zatrudniając ponad 27.000 osób, zbiera wszechstronne doświadczenia, które tworzą know-how wszystkich firm z Grupy Asseco.

| | |
|----------------------------|----------------------|
| Cena bieżąca | 72.3 PLN |
| Poziom Stop-Loss | opisany w komentarzu |
| Miejsce notowania | Warsaw |
| Kapitalizacja (mln) | 6000.92 PLN |

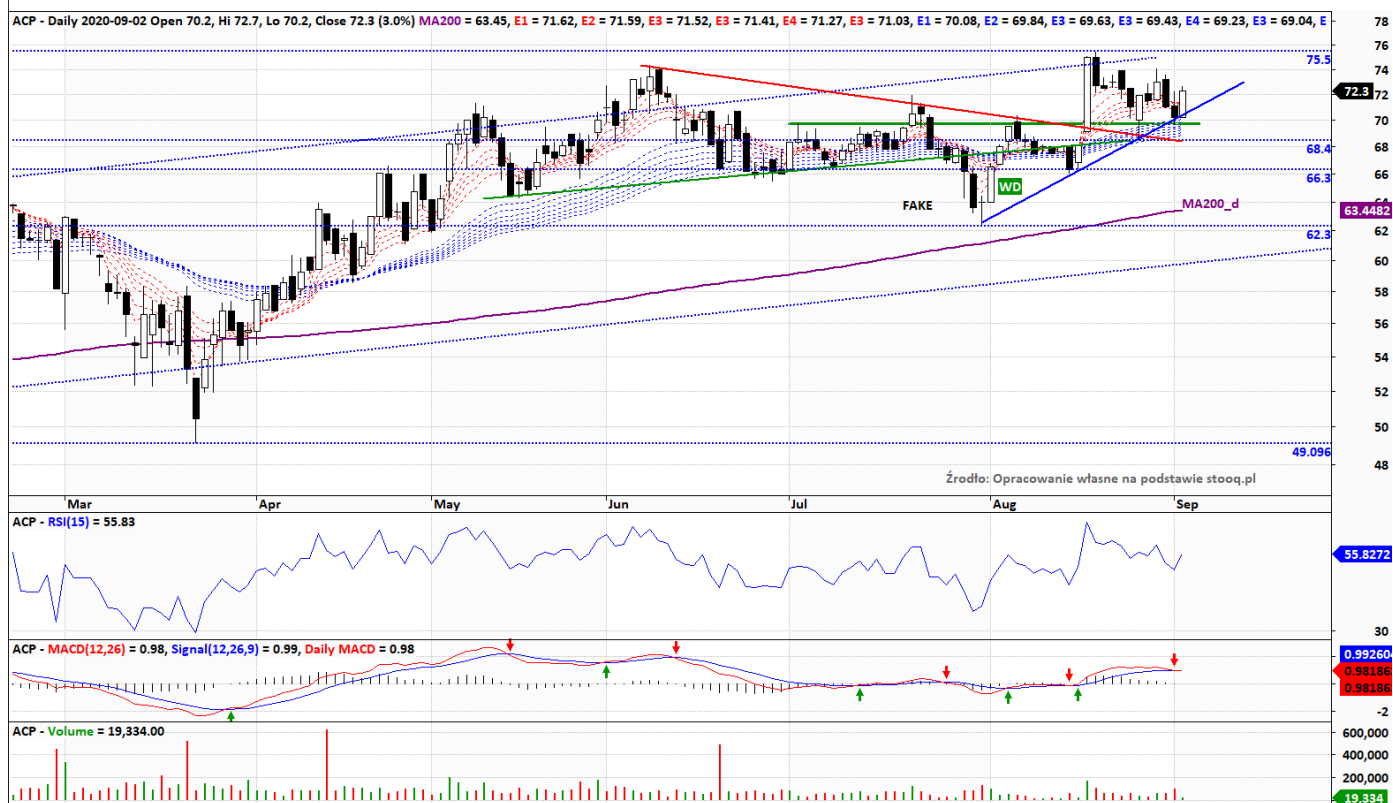
| | |
|---------------------------------|-----------------|
| Rekomendacje analityków | |
| Cena docelowa (średnia)* | 74.82PLN |
| Średni potencjał zmiany | 3.48% |
| Kupno | 4 |
| Trzymaj | 4 |
| Sprzedaj | 0 |

Źródło: Bloomberg, opracowanie własne; *Cena docelowa (Średnia) – Jest to średnia cena docelowa z rekomendacji wszystkich analityków pokrywających spółkę, które publikowane są w serwisie Bloomberg. Cena docelowa (Średnia) nie stanowi rekomendacji Biura maklerskiego mBanku.

Komentarz Techniczny

Sierpniowe szczyty oraz korekta powstała w drugiej połowie ubiegłego miesiąca, wpasowują się w dotychczasowy pro-wzrostowy scenariusz dla spółki Asseco Poland, która od ponad dwóch lat przebywa w regularnej hossie. Tygodniowa dywergencja zachodząca pomiędzy wskaźnikiem impetu RSI_w a cenami ostrzega przed możliwym zatrzymaniem aprecjacji w średnim terminie, jednakże lokalne sygnały wciąż dopingują akcyjne byki.

W ostatnich dniach doszło do przetestowania wsparcia związanego z linią krótkoterminowego trendu wzrostowego, górnym ograniczeniem wybitej w drugiej połowie sierpnia konsolidacji oraz lipcowo-sierpniowymi ekstremami. Dzięki lokalnej korekcie nastąpiło wykształcenie wsparcia 68.4PLN, do wysokości którego byki są jeszcze bezpieczne i dopóki dzienna cena close wypada nie niżej, dopóty outlook na Asseco Poland Pozostaje optymistyczny. W przypadku jego ewentualnego przerwania pojawi się pretekst do przetestowania dolnego ograniczenia kanału wzrostowego, przebiegającego poniżej dziennej dwusetki, dlatego też obecna obrona wsparć wiąże się z możliwymi średnioterminowymi konsekwencjami dla byków.



Rysunek 1. Wykres dzienny, świecowy uwzględniający prawa z akcji.

Biuro Maklerskie mBanku

ul. Wspólna 47/49
00-684 Warszawa
www.mbank.pl/mDM

Zespół Prywatnego Maklera

Kamil Szymański, CFA, dyrektor
tel. +48 22 697 4706
kamil.szymanski@mbank.pl

Jarosław Banasiak
tel. +48 22 697 4870
jaroslaw.banasiak@mbank.pl

Joanna Gębal
tel. +48 22 697 4762
joanna.gebal@mbank.pl

Rafał Włóka
tel. +48 22 697 4809
rafal.wloka@mbank.pl

Marcin Bieguński
tel. +48 22 697 4984
marcin.biegunski@mbank.pl

Paweł Rudowski
tel. +48 22 697 4852
pawel.rudowski@mbank.pl

Zespół Wsparcia

Piotr Neidek, analiza techniczna
piotr.neidek@mbank.pl

Remigiusz Lemke, rynki zagraniczne
remigiusz.lemke@mbank.pl

Krzysztof Pakulski
krzysztof.pakulski@mbank.pl

Departament Sprzedaży Instytucjonalnej

Piotr Gawron, dyrektor
tel. +48 22 697 4895
piotr.gawron@mbank.pl

Departament Analiz

Kamil Kliszcz, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.klischcz@mbank.pl

Niniejsze opracowanie z analizy technicznej bazuje na zasadach Teorii Dow'a i Teorii Fal Elliotta. Do oceny sytuacji technicznej wykorzystywane są japońskie oraz amerykańskie techniki analizowania formacji. W opracowaniu uwzględniono oscylatory mierzące tempo zmian cen takie jak MACD, RSI, ROC, oraz Stochastic. Do wyznaczenia poziomu oporu oraz wsparcia wykorzystywane są ceny OHLC, średnie ruchome, formacje cenowe kontynuacji jak i odwrócenia trendu, znieśienia Fibonacciego oraz geometria rynku.

Użyte skróty:

| | |
|-----------|--|
| AT | Analiza Techniczna |
| BUY | Sygnal kupna wygenerowany przez narzędzia analizy technicznej |
| EMA_w | Układ tygodniowych eksponentylnych średnich kroczących z przedziału 5-60 obserwacji |
| FAKE | Układ wskazujący na fałszywe wybitcie oporu lub fałszywe przełamanie wsparcia i skutkujące zmianą trendu. |
| G&R, oG&R | Formacja techniczna Głowa i Ramiona, odwrócona Głowa i Ramiona |
| HV, UHV | High Volume, Ultra High Volume – wysoki, bardzo wysoki wolumen |
| INOUT | Powrót do strefy konsolidacji czy powrót do formacji wskutek fałszywego sygnału kupna lub sprzedaży. |
| MA200_d | 200sesyjna średnia krocząca wyliczona w oparciu o dzienną cenę zamknięcia |
| MA200_w | 200-tygodniowa średnia krocząca wyliczona w oparciu o tygodniową cenę zamknięcia |
| OHLC | Wartość liczbowa zwracająca cenę otwarcia, cenę maksymalną, cenę minimalną i cenę zamknięcia dla danego interwału |
| SELL | Sygnal sprzedaży wygenerowany przez narzędzia analizy technicznej |
| SL | Poziom stop loss, którego przełamanie oznacza zanegowanie powstałego sygnału |
| SowC | Sekwencja tygodniowych świeczek o okazałych korpusach w tym samym kolorze wskazująca na dominację trendu. |
| TP | Poziom oznaczający zasięg wertykalnej fali w ramach wygenerowanego sygnału |
| WD | Wykres Dnia – moment opracowania Wykresu Dnia opisującego wcześniejszą sytuację techniczną omawianego instrumentu finansowego. |

Dokument sporządzony został w Departamencie Rynków Regulowanych mBanku S.A. w celu promocji i reklamy, zgodnie z § 20 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. 2018 poz. 1112). Dokument nie stanowi badania inwestycyjnego ani 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. Dokument nie stanowi również doradztwa inwestycyjnego ani oferty w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu cywilnego. Opracowanie sporządzone zostało w oparciu o najlepszą wiedzę autorów, popartą informacjami z wiarygodnych rynkowych źródeł. Wszelkie oceny zawarte w niniejszym dokumencie wyrażają opinie w dniu wydania materiału i mogą być zmienione przez autorów bez uprzedniego powiadomienia. Informacje zawarte w niniejszej publikacji oparte są na danych uzyskanych ze źródeł, które Biuro Maklerskie mBanku działając w dobrej wierze, uważa za wiarygodne. Biuro Maklerskie mBanku nie gwarantuje jednak dokładności, kompletności ani trafności tych informacji. Biuro Maklerskie mBanku nie jest zobowiązane do aktualizowania ani modyfikowania niniejszej publikacji, ani do informowania jej odbiorców w przypadku, gdy jakkolwiek poruszona w niej kwestia lub zawarta w niej opinia, prognoza, kalkulacja lub szacunek ulegnie zmianie lub stanie się nieaktualne. Dystrybucja lub przedruk części lub całości opracowania możliwa jest za uprzednią pisemną zgodą autorów.