

piątek, 12 lutego 2021

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

TRAKCJA S.A.

Bloomberg: TRK PW Equity, ISIN: PLTRKPL00014

Profil spółki

Trakcja S.A. jest jedną z największych spółek działających w sektorze budownictwa infrastrukturalnego oraz energetyki w Polsce. Spółka specjalizuje się w kompleksowym projektowaniu elementów infrastruktury drogowej, kolejowej oraz obiektów kubaturowych. Zajmuje się budową i modernizacją torów, sieci trakcyjnej oraz systemów jej zasilania. Doskonała znajomość rynku umożliwiła Grupie Trakcja uzyskanie portfela zamówień na najbliższe lata. Głównym zamawiającym dla spółki są PKP Polskie Linie Kolejowe (90% zamówień). Pozostałe zamówienia obejmują sektor energetyczny oraz infrastrukturę miejskiego transportu szynowego na terenie całej Polski.

Cena bieżąca	2.44 PLN
Poziom Stop-Loss	opisany w komentarzu
Miejsce notowania	Warsaw
Kapitalizacja (mln)	210.94 PLN

Rekomendacje analityków

Cena docelowa (średnia)*	1.9 PLN
Średni potencjał zmiany	-22.13 %
Kupno	0
Trzymaj	1
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

Bieżący tydzień przejdzie do historii jako okres wzmożonego handlu walorami spółki Trakcja S.A.. W kilka kwadransów bykom udało się pokonać tegoroczne maksima a tym samym wczorajsze wybiecie linii trendu spadkowego wygląda na wiarygodne. Szczytowy atak został potwierdzony wysokimi wolumenami i prawdopodobnie dzisiejszy obrót okaże się jednym z najwyższych na przestrzeni ostatnich kilkunastu miesięcy.

Ceny wróciły do kanału wzrostowego, co może oznaczać, że celem dla byków jest jego górne ograniczenie. W długim terminie na uwagę zasługuje strefa oporu zlokalizowana na wysokości 7.6 ± 0.1 , gdzie przebiegają minima z 2014 r. jak i 38.2% zniesienia poprzedniej bessy.

W średnim terminie celem dla byków mogą okazać się szczyty z 2019 r., do których zmierza tygodniowa dwusetka. Obecnie średnia ta znajduje się 20gr powyżej ww. maksimów, jednakże pod koniec lutego 2021 r., MA200_w powinna dotrzeć do ww. oporu.

W krótkim terminie na uwagę zasługuje inna średnia. Mianowicie dzienna dwusetka MA200_d dotarła do strefy wsparcia, na której w ubiegłym miesiącu zatrzymała się korekta. Przedział punktowy 1.92 – 1.95 stanowi obecnie kluczową strefę obrony dla byków i dopóki dzienna cena zamknięcia wypada nie niżej niż ww. poziomy, dopóty sytuacja techniczna pozostaje wzrostowa.



Created with AmIBroker - advanced charting and technical analysis software: <http://www.amibroker.com>

Rysunek 1. Wykres dzienny, świecowy nieuwzględniający prawa z akcji. Opracowanie własne na podstawie statica.pl

Biuro Maklerskie mBanku

ul. Prosta 18
00-850 Warszawa
www.mbank.pl/mDM

Zespół Prywatnego Maklera

Kamil Szymański dyrektor
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 wybiecie 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.