

wtorek, 30 marca 2021

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

PKP CARGO

Bloomberg: PKP PW Equity, ISIN: PLPKPCR00011

Profil spółki

Grupa PKP CARGO to największy w Polsce i przodujący w Unii Europejskiej operator kolejowych przewozów towarowych. W 2018 roku osiągnął 5,24 miliardów złotych przychodu i przewiózł 121,9 mln ton towarów. Klientom oferują zintegrowane łańcuchy logistyczne obejmujące różne rodzaje transportu. Sukces Grupy PKP CARGO opiera się na trzech filarach: know-how zdobytym przez lata działania na dużą skalę, zespole wykwalifikowanych pracowników oraz największym w Polsce, wciąż unowocześnianym taborze kolejowym, liczącym prawie 2500 lokomotyw i ponad 60 tys. wagonów.

Cena bieżąca
Poziom Stop-Loss
Miejsce notowania
Kapitalizacja (mln)

17.94 PLN
opisany w komentarzu
 Warsaw
 803.48 PLN

Rekomendacje analityków

Cena docelowa (średnia)*	11.08 PLN
Średni potencjał zmiany	-38.24 %
Kupno	1
Trzymaj	2
Sprzedaj	1

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

W ostatnich dniach doszło do uformowania się gwiazdy porannej – japońskiej formacji świecowej zapowiadającej wzrosty. Struktura ta osadzona jest na wysokości linii trendu wzrostowego zapoczątkowanego w listopadzie ubiegłego roku. Marcowa korekta zatrzymała się także na wysokości zniesienia fibonacciego 61.8% liczonego dla poprzedniej zwyżki. Byki mają zatem dogodny moment do wyprowadzenia wzrostowej kontry i kontynuacji zwyżki.

Tegoroczny szczyt wypadł jedynie kilka procent poniżej potencjalnego zasięgu wzrostów liczonego wg formacji chorągiewki. Marcowe maksimum zostało zbudowane podczas sesji, w której doszło do jednego z historycznie wysokich przerzutów akcji. Słupki wolumenowy osiągnął skrajnie dużą wartość, w wyniku czego ostatnie maksimum 22.2zł stanowi bardzo silny opór w średnim terminie. Ewentualne jego wyłamanie (przez tygodniową cenę zamknięcia) potwierdziłoby zmianę trendu w długim terminie.

Nowym poziomem obrony staje się podstawa bieżącej zwyżki. Dopóki dzienna cena zamknięcia wypadła nie niżej niż 16.5zł, dopóty sytuacja techniczna pozostaje korzystna dla byków. Jednakże ewentualne wyłamanie dołem kanału wiązałoby się z ryzykiem dalszych spadków i testem strefy 13zł.



Wykres dzienny, świecowy uwzględniający prawa z akcji. Opracowanie własne na podstawie stoq.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 Włoka
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, zniesienia Fibonacciego oraz geometria rynku.

Użyte skróty:

AT	Analiza Techniczna
BUY	Sygnal kupna wygenerowany przez narzędzia analizy technicznej
EMA_w	Układ tygodniowych eksponentowanych średnich kroczących z przedziału 5-60 obserwacji
FAKE	Układ wskazujący na fałszywe wybicie 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 r. 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.