mBank Biuro maklerskie

środa, 11 maja 2022

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

PKP Cargo S.A.

Bloomberg: PKP PW Equity, ISIN: PLPKPCR00011

Profil spółki

PKP Cargo S.A. jest wiodącym operatorem kolejowych przewozów towarowych w Polsce i na terenie Unii Europejskiej, a także kluczowym partnerem na Nowym Jedwabnym Szlaku. Swoim klientom oferują usługi transportowe w zintegrowanych łańcuchach logistycznych, łącząc transport kolejowy, samochodowy oraz morski. Realizują również przewozy nadzwyczajne. W tym w ramach projektów logistycznych polskiej armii i krajów NATO. W 2020 r. osiągnęli ponad 4 mld zł przychodów obsługując średnio 650 pociągów każdego dnia.

Cena bieżąca	11.7zł
Poziom Stop-Loss	**opisany w komentarzu**
Miejsce notowania	GPW
Kapitalizacja (mln)	524.01zł

Rekomendacje analityków	
Cena docelowa (średnia)*	**11.58zł**
Średni potencjał zmiany	**-1.03%**
Kupno	0
Trzymaj	2
Sprzedaj	2

*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

Dotychczasowa, negatywna sytuacja techniczna zaczyna się poprawiać. W ostatnim czasie akcje spółki PKP Cargo wykazują się relatywną siłą względem szerokiego rynku. Z akademickiego punktu widzenia jest to uzasadnione lutową pułapką bessy (fake). Naruszenie wsparcia (linia trendu wzrostowego, dolne ograniczenie kanału) nie skutkowało kontynuacją bessy. To może oznaczać, że doszło do uformowania się denka i punktu zwrotnego.

Na uwagę zasługuje formacja podwójnego dna jaką widać na tygodniowym wykresie liniowym. Podobna struktura, ale o mniejszym znaczeniu, pojawiła się w 2020 r. Od kilkunastu sesji trwa obrona linii trendu wzrostowego. Pojawiły się także formacje świecowe o optymistycznym wydźwięku.

Po kilku miesiącach spadków i podażowych sygnałów płynących z wykresu, sytuacja techniczna zaczyna sprzyjać bykom. Od listopadowego, negatywnego wykresu dnia, kurs akcji spadł o około 40%. W tym czasie mWIG40 stracił „jedynie" 30%. To może dodatkowo zachęcić akcyjne byki do ich powrotu na pokład PKP Cargo. Poziomem obrony staje się 11zł. Dopóki dzienna cena zamknięcia wypada nie niżej, dopóty sytuacja techniczna sprzyja wzrostom.



Wykres tygodniowy, świecowy uwzględniający prawa z akcji. Opracowanie własne na podstawie stooq.pl

mBank Biuro maklerskie

mBank S.A.
Prosta 18
00-850 Warszawa
www.mbank.pl/mDM

Zespół Prywatnego Maklera

Kamil Szymański, dyrektor
kamil.szymanski@mbank.pl

Jarosław Banasiak
jaroslaw.banasiak@mbank.pl

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

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

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

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

Zespół Wsparcia

Rafał Sadoch, koordynator
rafal.sadoch@mbank.pl

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

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

Krzysztof Pakulski, rynki zagraniczne
krzysztof.pakulski@mbank.pl

Departament Sprzedaży Instytucjonalnej

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

Departament Analiz

Kamil Kliszcz, dyrektor
tel. 22 438 2402
kamil.kliszcz@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	Sygnał kupna wygenerowany przez narzędzia analizy technicznej
EMA_w	Układ tygodniowych ekspotencjalnych 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	Sygnał 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 jakakolwiek 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.