



DOM MAKLEERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

15 września 2022 r.

Starbucks Corporation (NASDAQ)

Symbol: SBUX.

Przedmiot działalności: jedna z najbardziej rozpoznawalnych marek restauracyjnych na świecie, prowadząca na koniec roku podatkowego 2021 prawie 34 000 sklepów w ponad 80 krajach. Firma działa w trzech segmentach: Ameryka Północna, rynki międzynarodowe oraz rozwój kanałów (spożywczy i napój gotowy do spożycia). Sieć kawiarni generuje przychody ze sklepów prowadzonych przez firmę, tantiem, sprzedaży sprzętu i produktów licencjonowanym partnerom, napojów gotowych do spożycia, sprzedaży paczkowanej kawy i produktów jednorazowych.

Opis:

Walory SBUX tracą od początku 2022 roku blisko 19,5%, gdy benchmarkowy indeks NASDAQ notuje w tym samym czasie -25,1%. Mamy zatem relatywnie mocne wyróżnienie akcji SBUX na tablicy Wall St, przy czym wczorajsze podbicie o 5,53% poprowadzone zostało wolumenem rzędu 3,53- krotności średniej trzymiesięcznej wymiany. Bycze objęcie hossy i świeca quasi Marubozu nie pozostawiają złudzeń, iż walor ten znajduje się w sprzyjającym technicznie kanale wzrostowym. Do tego za wczorajszym umocnieniem stoją optymistyczne prognozy spółki nt. większego zysku na horyzoncie. Dyrektorzy finansowi ze Starbucks powiedzieli, że spodziewają się rocznego wzrostu sprzedaży od 7% do 9% od roku fiskalnego 2023 do roku fiskalnego 2025, w porównaniu z wcześniejszym przedziałem od 4% do 5%. Generalnie władze spółki liczą na duże odbicie w Chinach po blokadach związanych z COVID-19. Dyrektorzy gigantycznej sieci kawowej powiedzieli, że spodziewają się w tym czasie od 10% do 12% rocznego wzrostu globalnych przychodów, również powyżej wcześniejszych oczekiwań, przy skorygowanym rocznym wzroście zysku na akcję od 15% do 20%. Takie odchylenie wahadła fundamentalnego już wcześniej było antycypowane przez wykres, natomiast to nie zmienia faktu, że wyjście kursu SBUX powyżej SMA-200 zmieniło podejście ilościowe wielu funduszy, stąd walory te muszą być teraz pilnie monitorowane pod kątem eskalowania relatywnego umacniania wobec benchmarku. Oczywiście warunkiem brzegowym powinno być zachowanie strefy popytowej 89,52 – 88,86 – 85,38 – 82,39 USD.

Waluta notowań: USD

Opór: 93,16 – 94,82 – 98,80 – 109,23 – 116,69;

Wsparcie: 89,52 – 88,86 – 85,38 – 82,39 – 79,58 – 70,80;

Tendencja odczytywana na podstawie wskaźnika DMI: wstępujący trend wzrostowy.



Sporządził: Michał Pietrzyca

Nota prawna:

Niniejszy komentarz został przygotowany w Wydziale Analiz Rynkowych Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie (DM BOŚ) i stanowi rekomendację w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów”. Niniejszy komentarz jest badaniem inwestycyjnym w rozumieniu przepisów „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”. Niniejszy komentarz nie stanowi porady inwestycyjnej w zakresie doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w art. 76 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. 2017, poz. 1768 z póź. zm.), dalej: „Ustawa”, porady prawnej lub podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakkolwiek inwestycja jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Komentarz opiera się na historycznej analizie kształtowania się kursów giełdowych bez uwzględnienia jakiegokolwiek fundamentalnej metody wyceny instrumentu finansowego. Jest przeznaczony wyłącznie dla klientów DM BOŚ i udostępniany nieodpłatnie. Wybrane komentarze mogą być upubliczniane i przekazywane dla potencjalnych klientów DM BOŚ i publikowane na stronie www.bossa.pl w celu promocji usług świadczonych przez DM BOŚ. W takim przypadku poniższe zastrzeżenia stosuje się odpowiednio do potencjalnych klientów DM BOŚ. DM BOŚ S.A. ostrzega, iż niniejszy komentarz nie stanowi oferty zbycia lub nabycia wymienionych w niej instrumentów finansowych, nie stanowi podstawy do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek zobowiązania. Informacje zawarte w niniejszym komentarzu oparte są na danych uzyskanych ze źródeł, które DM BOŚ, działając w dobrej wierze i z należytą starannością, uważa za wiarygodne. Klient wykorzystuje informacje zawarte w niniejszym komentarzu na własne ryzyko i odpowiedzialność. DM BOŚ, jego organy zarządcze, organy nadzorcze, ani pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za działania lub zaniechania klienta podjęte na podstawie niniejszego komentarza. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za straty lub utracone korzyści klienta związane z realizacją zleceń wykorzystującą strategię przedstawioną w komentarzu, związane z wykorzystaniem informacji przedstawionych w komentarzu, w tym w przygotowywanych przez klienta strategiach używanych w systemach algorytmicznych, ani za wszelkie szkody poniesione w wyniku decyzji inwestycyjnych klienta, skutki finansowe i niefinansowe powstałe w wyniku wykorzystania niniejszego komentarza lub zawartych w nim informacji. DM BOŚ nie gwarantuje osiągnięcia określonych wyników finansowych na zawartych przez klienta transakcjach wykorzystujących matematyczne mechanizmy transakcyjne. Wszelkie opinie, prognozy, kalkulacje i szacunki zawarte w niniejszym komentarzu stanowią jedynie wyraz subiektywnej oceny autora na moment jej wydania i mogą być zmieniane. W DM BOŚ obowiązują regulacje wewnętrzne służące aktywnemu zarządzaniu konfliktami interesów, w których w szczególności określone zostały wewnętrzne rozwiązania organizacyjne i administracyjne oraz bariery informacyjne ustanowione w celu zapobiegania i unikania konfliktów interesów dotyczących rekomendacji. Szczególnym środkiem organizacyjnym jest stworzenie „chińskich murów”, czyli barier informacyjnych uniemożliwiających niekontrolowany przepływ informacji pomiędzy poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi lub pracownikami DM BOŚ, którymi zostały rozdzielone poszczególne jednostki organizacyjne DM BOŚ. W uzasadnionych przypadkach DM BOŚ tworzy „chińskie mury” również w związku z realizacją określonego projektu. Ewentualne konflikty interesów dotyczące konkretnej rekomendacji, która jest dostępna publicznie lub dla szerokiego kręgu osób, są ujawnione w rekomendacji albo w dołączonym do niej dokumencie. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie niniejszego komentarza bez pisemnej zgody DM BOŚ. W przypadku klientów DM BOŚ, którzy zawarli Umowę o Opracowania, o której mowa w Regulaminie doradztwa inwestycyjnego i sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych oraz instrumentów bazowych instrumentów pochodnych (Regulamin), niniejszy komentarz stanowi Rekomendację ogólną w rozumieniu Regulaminu. Regulamin jest dostępny na stronie internetowej bossa.pl w dziale Dokumenty.

DM BOŚ jest firmą inwestycyjną w rozumieniu Ustawy. Nadzór nad DM BOŚ sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa.