



ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

23 stycznia 2023 r.

Wal-Mart Stores Inc. (NYSE)

Symbol: WMT. **Przedmiot działalności:** Walmart Inc. prowadzi sprzedaż detaliczną, hurtową i inne jednostki na całym świecie. Firma działa w trzech segmentach: Walmart US, Walmart International i Sam's Club. Prowadzi supercentra, supermarkety, hipermarkety, hurtownie, sklepy cash and carry oraz dyskonty. Firma oferuje artykuły spożywcze i konsumpcyjne oraz produkty zdrowotne, obejmujące farmację, leki dostępne bez recepty i inne produkty medyczne oraz usługi optyczne i słuchowe. Zaopatruje również stacje benzynowe. Ponadto firma oferuje usługi paliwowe i finansowe oraz powiązane produkty, w tym przekazy pieniężne, karty przedpłacone, przelewy pieniężne, realizację czeków i opłacanie rachunków, a także różne rodzaje pożyczek ratalnych. Prowadzi około 10 500 sklepów i różnych witryn e-commerce pod 46 banerami w 24 krajach. Firma była wcześniej znana jako Wal-Mart Stores, Inc. i zmieniła nazwę na Walmart Inc. w lutym 2018 roku. Firma została założona w 1945 roku i ma siedzibę w Bentonville w stanie Arkansas.

Opis:

Notowania WMT potwierdziły podczas minionej sesji okoliczną linię wzrostową, która wspiera pro-wzrostowe położenie SMA-200 / kurs. Notowania dotarły do TL 140,75 \$, gdzie poprzednio mieliśmy ważne wsparcie. Nie zapominajmy jednak, że kurs WMT znajduje się w średnioterminowej konsolidacji 138,00 – 155 \$. Dopiero wyjście z jej wnętrza powinno ukształtować bazową zależność na dłuższy horyzont czasowy dla WMT. Pamiętajmy jednak, że spółka ma plan, aby zatrudnić więcej kierowców z wnętrza swojej firmy, zapraszając na starcie tego pilotażowego rozwiązania m.in. pracowników łańcucha dostaw. Teraz firma rozszerza ten program o współpracowników pracujących w sklepach Walmart, centrach dystrybucyjnych i biurach transportowych. Dopóki pracownik mieszka w promieniu 50 mil od uczestniczącego biura transportowego, może szkolić się do uzyskania licencji CDL, po uzyskaniu której na wstępie pracownik ma uzyskać pensję 110 tys. USD rocznie. Zatrudnianie od wewnątrz jest kreatywnym (i strategicznym) wyborem dla firmy. Warto również mieć na uwadze, że firma rozwija się także w kierunku dostaw bezzałogowych za pomocą dronów (maksymalnie do dostaw tzw. ostatniej mili, co oznacza, że gdy mała dostawa dotrze do stacji dystrybucyjnej, drony zrzucą ją pod twoje drzwi). W zeszłym miesiącu Walmart testował swoje drony w Teksasie, na Florydzie i w Arizonie. Technicznie patrząc ostatnie cztery tygodnie wykreowały dynamiczne i pro-spadkowe price action, co zdestabilizowało układ na średnich SMA-20 i SMA-50, które wytraciły pozytywne momentum. Dopiero jednak wybiecie się kursu z formacji liniowej, ograniczonej barierami ok. 150 - 130 USD, powinno przynieść intratne bias change na wykresie dziennym z presją na rozstrzygnięcie w wielomiesięcznej formacji bocznej. Niemniej pamiętajmy, iż kurs zyskuje w ujęciu trzyletnim przeszło 27,5%, co opowiada się za eskalowaniem rynku byka.

Waluta notowań: USD;

Opór: 140,75 – 142,71 – 147,53 – 150,00; **Wsparcie:** 138,80 – 138,00 – 130,00 – 128,10 – 125,00;

Tendencja odczytywana na podstawie wskazań SMA-200: trend boczny.



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.