



DOM MAKLEERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

26 maja 2023 r.

The Gap, Inc. (NYSE)

Symbol: GPS. **Przedmiot działalności:** Spółka prowadzi sprzedaż detaliczną odzieży. Firma oferuje odzież, akcesoria i produkty higieny osobistej dla mężczyzn, kobiet i dzieci pod markami Old Navy, Gap, Banana Republic i Athleta. Jej produkty obejmują dżinsy i khaki, okulary, biżuterię, buty, torebki i perfumy oraz produkty do fitnessu i stylu życia do użytku w jodze, treningu, sporcie, podróżach i codziennych czynnościach dla kobiet i dziewcząt. Firma oferuje swoje produkty za pośrednictwem sklepów firmowych, sklepów franczyzowych, stron internetowych i umów z osobami trzecimi. Posiada umowy franczyzowe na prowadzenie sklepów i stron internetowych Old Navy, Gap, Banana Republic i Athleta w Azji, Europie, Ameryce Łacińskiej, na Bliskim Wschodzie i w Afryce. Firma udostępnia swoje produkty również za pośrednictwem serwisów e-commerce. The Gap, Inc. została założona w 1969 roku i ma siedzibę w San Francisco w Kalifornii.

Opis:

Akcje GPS zostały znacząco przecenione w okresie ostatnich 18 tygodni, zniżając z okolic oporu 15,49 \$ do wczorajszych minimów 7,22 \$, które wybito zwiększonym wolumenem o blisko 110 procent wobec średniej aktywności z ostatnich trzech miesięcy handlu. Tym samym walor ten wypunktował nowe minima z ostatnich 3 lat. Zauważmy jednak, że notowania GPS rosły przed sesją w USA o nieco ponad 13%, gdyż spółka odnotowała niespodziewany zysk w pierwszym kwartale br. Gap (GPS) zaprezentował kwartalny zysk w wysokości 0,01 USD na akcję, pokonując szacunkową stratę w wysokości 0,17 USD na akcję. Dla porównania, rok temu strata wyniosła 0,44 USD na akcję. Liczby te są dostosowane do pozycji jednorazowych. Ten raport kwartalny stanowi niespodziankę w wysokości 105,88%. Kwartał temu oczekiwano, że ta sieć odzieżowa odnotuje stratę w wysokości 0,59 USD na akcję, podczas gdy w rzeczywistości przyniosła stratę w wysokości 0,75 USD, co przyniosło niespodziankę w wysokości -27,12%. Można zatem sądzić, iż sprzedający zostali prawdopodobnie złapani w pułapkę rynku niedźwiedzia, przy czym dopiero trwałe utrzymanie się nad strefą popytową 7,49 – 7,22 – 7,20 \$ powinno generować sporo optymizmu wg modeli Wyckoffa, 2B i B. Gilmore'a. Niemniej jednak pamiętajmy, że walor ten oscyluje horyzontalnie w kontekście płaskich dynamik na SMA-200, przy mocnym wyprzedaniu (-52,1% od rocznych maksimów). Wskaźnik RSI (14) z ujęcia miesięcznego jest na poziomie 38 punktów. Tym samym notowania przedsesyjne dopingują byki, aby wyprowadzić kurs GPS z klina zniżującego, stąd złamanie oporów 8,77 – 8,79 \$ powinno jeszcze bardziej zaktywizować graczy do wyprowadzenia technicznej kontry, redukującej ww. stan słabości.

Waluta notowań: USD;

Opór: 8,77 – 8,79 – 10,01 – 11,03 – 15,05;

Wsparcie: 7,49 – 7,22 – 7,20 – 7,03 – 6,67 – 5,56;

Tendencja odczytywana na podstawie wskazań SMA-200: zależność horyzontalna.



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.