



ANALIZA TECHNICZNA- SPÓŁKA DNIA

17 kwietnia 2024 r.

MABION (MAB)

Opis:

W ostatnich dwóch tygodniach kurs MAB wyostał się górą ze zniżającego klina, docierając do maksimum 17,20 zł. Następnie wykonany został klasyczny ruch powrotny do tzw. przełamanej linii, którą udało się potwierdzić w formie wsparcia na przedostatniej sesji. Tym samym byki wypracowały ważną linię obrony przy ok. 15,55 – 15,50 zł. Poprzednia wymiana przyniosła wstęp do szerszego objęcia wzrostowego, gdyż walory MAB uzyskały świecę byczego momentum i to przy 5,17-krotności średniej, miesięcznej wymiany. Świeca ta pozwala na dalsze poszerzanie miesięcznej zmienności i należy do grona korpusów o podwyższonym technicznie znaczeniu. Zwłaszcza, że minioną zwyżkę o 8,38% wypracowano w kontekście opublikowania ważnych danych finansowych ze spółki. Mabion wypracował 10,9 mln zł jednostkowego zysku netto (-30% r/r) przy 40,2 mln zł przychodów (+6% r/r, bez przychodów z zakupów materiałów) w IV kw. 2023 r., po korekcie o zdarzenie jednorazowe, podała spółka. Do tego zysk EBIT wyniósł 20,9 mln zł (-14% r/r), a zysk EBITDA 22,6 mln zł (-14% r/r). W całym 2023 r., po korekcie o zdarzenie jednorazowe, zysk netto wyniósł 53,5 mln zł (+131% r/r). Zysk EBIT wyniósł 67,3 mln zł (+139% r/r), a zysk EBITDA 74,5 mln zł (+100% r/r), zaś przychody 142,9 mln zł (+48% r/r, bez przychodów z zakupów materiałów), podano. Wyniki zostały skorygowane o 12,2 mln zł odpisu z tytułu aktualizacji wartości aktywów trwałych w budowie. Spółka odnotowała o wiele wyższą marżę EBITDA względem szacunków podawanych w listopadzie ub.r. Do tego zrealizowała duże zadania tj. modernizację zakładu i zbudowanie zespołu sprzedażowego. Tym samym spółka wypracowała sobie bazę pod intratny rozwój biznesu, niemniej ostatnie, skuteczne zrealizowanie kontraktu z Novavax pokazało, jak kluczowy jest to temat biznesowy dla firmy MABION (łącznie płatności od Novavax wyniosły blisko 90 mln USD).

Technicznie patrząc kurs jest relatywnie nisko położony wobec poziomów sprzed roku (-10,39% r/r), a do tego w trzyletniej perspektywie czasowej mamy -76,41% na MAB. Budowana zatem świeca tygodniowego, zwyżkowego Engulfinga, łączona ze wstępnym przesileniem bias do hossy na CCI / RSI, pozwala na szerszą ekspansję byków. Zwłaszcza po ostatniej reakcji graczy na dane finansowe ze spółki. Tym samym podtrzymanie pro-wzrostowych wskazań kieruje uwagę graczy na twarde opory 17,67 – 18,21 – 19,33 zł. Z drugiej strony pamiętajmy, że podważenie ww. pozytywnych czynników wg analizy technicznej połączone z negacją strefy wsparcia 16,99 – 16,62 – 16,40 – 15,88 – 15,55 zł pozwoli uznać wyższość podaży. Wówczas kurs powinien powrócić do trajektorii zniżującej o podwyższonym ryzyku.

Opór: 17,67 – 18,21 – 19,33 – 20,89 – 22,08 – 23,36;

Wsparcie: 16,99 – 16,62 – 16,40 – 15,88 – 15,55 – 13,58;

Tendencja odczytywana na podstawie wskazań DMI / CCI (14): Wstępująca tendencja wzrostowa.



TradingView

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) tylko i wyłącznie w celach informacyjnych, **nie stanowi rekomendacji** 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” lub jakiejkolwiek porady, w tym w szczególności 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. **Niniejszy komentarz jest publikacją handlową** 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 jakiejkolwiek 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 jakiejkolwiek 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.

Kontrakty CFD są złożonymi instrumentami i wiążą się z dużym ryzykiem szybkiej utraty środków pieniężnych z powodu dzwigni finansowej. **71% rachunków inwestorów detalicznych odnotowuje straty w wyniku handlu kontraktami CFD u niniejszego dostawcy.** Zastanów się, czy rozumiesz, jak działają kontrakty CFD, i czy możesz pozwolić sobie na wysokie ryzyko utraty pieniędzy.

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