



DOM MAKLESKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

30 kwietnia 2024 r.

The Home Depot, Inc. (NYSE)

Symbol: HD. **Przedmiot działalności:** Home Depot jest największym na świecie sprzedawcą specjalistycznych produktów do majsterkowania, prowadzącym ponad 2300 sklepów wielkopowierzchniowych oferujących ponad 30 000 produktów w sklepie i milion produktów online w Stanach Zjednoczonych, Kanadzie i Meksyku. Jej sklepy oferują liczne materiały budowlane, produkty do majsterkowania, produkty do trawników i ogrodów oraz produkty dekoracyjne, a także świadczą różne usługi, w tym usługi instalacyjne w zakresie majsterkowania oraz wynajem narzędzi i sprzętu. Przejęcie dystrybutora Interline Brands w 2015 roku umożliwiło Home Depot wejście do branży konserwacji, napraw i operacji, która została rozszerzona dzięki powiązaniu z HD Supply (2020 r.). Dodanie Sklepu firmowego spowodowało wyeksponowanie tekstyliów w ofercie Home Depot.

Opis:

Akcje HD poruszają się w ramach krótkoterminowego trendu bocznego o granicach ok. 328,35 – 338,82 \$. Co ciekawe trzysesyjna wymiana przyniosła wypadkową świecę przenikania wzrostowego, przy lekko obniżonej aktywności handlu wobec średniej 3-miesięcznej wymiany na poziomie 3,41 mln sztuk. Zauważmy, iż akcje HD są po ok. 17 procentowej korekcie spadkowej, przystającej swoją charakterystyką do wcześniejszej 18-procentowej, spadkowej zmiany z okresu sierpień – październik 2023, po której nastąpiła faza byczej ekspansji. Wówczas kurs wspiał się na północ o ok. 44 procent. Obecnie agresywny kapitał może podbierać niniejsze walory w kontekście zaprezentowanego wyprzedania, także z uwagi na zbliżające się wyniki kwartalne. Analitycy i inwestorzy będą uważnie śledzić wyniki Home Depot w nadchodzących publikacjach wyników finansowych. Publikacja raportu o wynikach spółki ma nastąpić 14 maja 2024 r. Oczekuje się, że EPS spółki wyniesie 3,61 USD, co oznacza spadek o 5,5% w porównaniu z analogicznym kwartałem poprzedniego roku. Jednocześnie najnowszy konsensus szacuje, że przychody wyniosą 36,69 miliarda dolarów, co oznacza spadek o 1,53% w porównaniu z kwartałem ubiegłego roku. Patrząc na cały rok szacunki Wall St sugerują, że analitycy spodziewają się zysku na poziomie 15,37 dolarów na akcję i przychodów na poziomie 154,56 miliarda dolarów. Sumy te oznaczałyby zmiany odpowiednio o +1,72% i +1,24% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Bardzo krótkoterminowo mamy natomiast rozgrywanie standardowej korekty wzrostowej z presją na górny zakres przedstawionej konsolidacji 328,35 – 338,82 \$. Przy czym ważną rolę pełni także położenie SMA-50 powyżej delikatnie rosnącej SMA-200. Mamy zatem na rynku HD ciekawy transakcyjnie stan wyprzedania i dużą dozę niepewności wobec nadchodzących wyników, co paradoksalnie może stanowić intratną pożywkę dla byków. Trzeba jednak wykres zabezpieczać strefą popytową 328,35 – 322,75 \$, gdyż jej przekroczenie na południe dałoby potencjalny wzrost ryzyka oraz podwyższone prawdopodobieństwo wystąpienia tendencji zniżkującej.

Waluta notowań: USD.

Opór: 339,19 – 358,24 – 364,97 – 376,55; **Wsparcie:** 332,09 – 328,35 – 322,75 – 316,77;

Tendencja odczytywana na podstawie wskaźników SMA-50 > SMA-200: Tendencja wzrostowa.



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 jakiegokolwiek 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 jakakolwiek 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 jakakolwiek 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.