



DOM MAKLESKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- SPÓŁKA DNIA

9 maja 2024 r.

OTLOG (OTS)

Opis:

Kurs akcjogramu OTS (+9,33%) pozytywnie wyróżnił się w trakcie poprzedniej sesji w sWIG80 (+0,06%), generując obrót rzędu 6,07-krotności średniej, miesięcznej wymiany. Do tego walor ten uzyskał pozytywny słupek japoński Marubozu wzrostowego zamknięcia, który potwierdził ważne wsparcie 36,21 zł. Dzięki temu wstępująca zależność fali zwyżkującej wg DMI / ADX uzyskała wysoką istotność. Zwłaszcza, że na wykresie dziennym został aktywowany pozytywny potencjał, wynikający z wybitej ostatnio struktury klina spadkowego. Zauważmy także, że walor ten podlega krótkoterminowej zależności wzrostowej wg CCI (14) / RSI, która swoim przesileniem podważa negatywny układ opadającej SMA-200 (okolice 38,40 zł).

Kurs OTS znajduje się w początkowym stadium średnioterminowej fazy wzrostowej wg price action / Wyckoffa, aczkolwiek najszybsze wskaźniki ogłaszają spore wykupienie. Z tego względu na jakiś czas byki mogą szukać konsolidacyjnego spoczynku, aby wychłodzić ww. wskaźniki a następnie spróbować wznowić intratne momentum. Istnieje jednak umiarkowane prawdopodobieństwo, że agresywnemu kapitałowi nie będzie to przeszkadzać, gdyż spółka właśnie co ogłosiła solidną strategię, która zakłada m.in. przeznaczanie min. 75% rocznych zysków na dywidendy. Do tego OT Logistics zakłada nakłady inwestycyjne na poziomie 256 mln zł łącznie do 2027 r. Firma OTS nie wyklucza inwestycji w nowe aktywa, które współgrałyby z założeniami strategicznymi. Co więcej w perspektywie do 2026 roku OTS planuje średnioroczny wzrost przychodów (CAGR) o 11,5% do 916 mln zł w 2027 r., przy 28% rentowności EBITDA. Widać zatem, że na fundamentach mamy ocieplenie i zmianę perspektywy, stąd technicznie rynek ten może ulec dalszemu przesileniu w stronę ATH. Bardzo krótkoterminowo aktywne wybicie kierunkowe z kanału spadkowego 44,57 – 25,12 zł powinno ustanowić nową trajektorię poruszania się kursu OTS na drugą połowę 2024 r. Pamiętajmy także, że niniejsze walory posiadają średnią zmienność na poziomie 4,68%, szacowaną dla układu miesięcznego przy parametrze Beta w wysokości 0,04. Najwyraźniej walory OTS (-15,94% względem ATH) należą ostatnio do grona osłabionych komponentów z sWIG80 (-0,59% od ATH).

Opór: 42,97 – 44,57 – 49,84 – 52,13 – 59,15 – 59,36;

Wsparcie: 38,40 – 37,53 – 36,21 – 33,57 – 30,37 – 27,90;

Tendencja odczytywana na podstawie wskazań DMI / ADX: 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 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.

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. Piękna 20, 00-549 Warszawa.