



DOM MAKLERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

9 maja 2024 r.

Teva- Pharmaceutical Industries Ltd. ADR (NYSE)

Symbol: TEVA. **Przedmiot działalności:** Teva Pharmaceutical Industries Ltd. zajmuje się opracowywaniem, produkcją i sprzedażą leków. Działa w następujących segmentach geograficznych: Ameryka Północna, Europa i Rynki Międzynarodowe. Firma została założona w 1901 roku, a jej siedziba znajduje się w Tel Awiwie w Izraelu.

Opis:

Akcjogram TEVA został wczoraj pozytywnie wyróżniony na tle spółek z sektora Healthcare (-0,43%) z Wall St, umacniając się na koniec sesji o +12,83%. Firma Teva- Pharmaceutical Industries Ltd. ogłosiła pozytywne wyniki badania leku na schizofrenię. Wyniki kwartalne, które również opublikowano wczoraj, były mieszane. Przychody za kwartał wyniosły 3,8 miliarda dolarów, nieco więcej niż konsensus szacunkowy FactSet na poziomie 3,7 miliarda dolarów, podczas gdy rozwodniony zysk obliczony niezgodnie z GAAP wyniósł 48 centów na akcję. Oznacza to wzrost w porównaniu z 40 centami na akcję w tym samym kwartale ubiegłego roku, ale poniżej konsensusu szacowanego na 51 centów na akcję. Dla inwestorów pytanie nie dotyczy tego, jak radzi sobie obecnie dotychczasowa działalność firmy w zakresie leków generycznych, ale to, jak asortyment nowych leków może sobie radzić w nadchodzących latach. Z tego punktu widzenia wyniki badania TEV-749, leku na schizofrenię, są większą wiadomością niż wyniki z poprzedniego kwartału. Zauważmy, że kurs akcji TEVA znajduje się na -65% w 10-letniej historii notowań, przy czym bardzo krótkoterminowo mieliśmy wczoraj wybicie nowego rocznego maksimum przy 16,13 \$. Teva przez prawie dziesięć lat walczyła o wydostanie się spod zapierającego dech w piersiach zadłużenia, narosłego w wyniku serii błędów korporacyjnych. Dodatkowym obciążeniem były spory sądowe dotyczące rzekomej roli firmy w kryzysie opioidowym. Niemniej ostatni, gwałtowny wzrost cen akcji w ostatnich miesiącach (+122% od rocznych minimów) sugeruje, że inwestorzy wreszcie nabrali pewności, że TEVA ma już ww. problemy za sobą. Technicznie patrząc wszystkie średnie kroczące tworzą pro-wzrostowy wachlarz rynku byka, przy czym dopiero co zawracająca na północ szybka SMA-20 wznawia dynamiczne, zwykłe price action. Stąd warto przyglądać się notowaniom tej spółki, przy zachowaniu strefy popytowej 15,16 – 14,31 \$. Dopiero jej przełamanie oznaczałoby potencjalne kłopoty byków. Z drugiej strony mamy szybkie wybicie górą z kanału wzrostowego, więc gracze mogą doszukiwać się na tym rynku ważnego odreagowania dla długofalowej perspektywy czasowej.

Waluta notowań: USD;

Opór: 16,05 – 17,68 – 18,66 – 20,02;

Wsparcie: 15,16 – 14,31 – 13,99 – 13,20;

Tendencja odczytywana na podstawie wskaźnik SMA-20 > SMA-200: Wstępująca 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.