



DOM MAKLEERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA - ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

21 czerwca 2024 r.

Albemarle Inc. (NYSE)

Symbol: ALB **Przedmiot działalności:** spółka chemiczna, która jest jednym z największym producentów litu i pochodnych wykorzystywanych do produkcji baterii w samochodach elektrycznych. Spółka posiada szeroki portfel klientów w branżach elektroniki użytkowej, przemyśle naftowym, budownictwie, farmacji, rolnictwie i segmencie spożywczym. Spółka będąca częścią indeksu S&P500 powstała w 1993 roku i ma siedzibę w Charlotte w Karolinie Północnej.

Opis: akcje spółki ALB są jednocześnie wygranymi, jak i ofiarą sytuacji na rynku litu. Przy zdominowaniu przychodów przez ten rynek, cena akcji spółki musi silnie korelować z ceną surowca, który ma za sobą spektakularny wzrost, jak i spektakularny spadek. W praktyce zachowanie spółki ma też związek z sentymentem wobec sektora motoryzacyjnego i prognozami szybkości odchodzenia transportu od samochodów z napędem spalinowym w stronę pojazdów z napędem elektrycznym. Konsekwencją zredukowania prognoz wzrostu puli samochodów elektrycznych i szybkości odchodzenia od napędów spalinowych jest roczny spadek ceny spółki o blisko 60 procent i cofnięcie w perspektywie year-to-date o przeszło 35 procent. Skala cofnięcia i oczekiwany stabilny wzrost popytu na pojazdy elektryczne muszą wywoływać zainteresowanie spółką u graczy o kontraariańskim podejściu do sentymentu. Szanse byków zależą jednak od stabilizacji cen litu, który dziś notowany jest w okolicy 14 tys. USD za tonę, gdy prognozy mówią o podwojeniu ceny surowca w perspektywie dwóch lat w kontekście stabilnego wzrostu popytu na pojazdy z napędem elektrycznym do końca dekady.

Z perspektywy technicznej spółka jawi się jako całkowicie zdominowana przez podaż. Czytelny trend spadkowy znalazł ostatnio potwierdzenie przez wybicie dołem z lokalnego kanału spadkowego i wyrysowaniem przez spółkę nowego minimum aktualnej przeceny. Siłę trendu spadkowego potwierdzają wskaźniki trendowe - jak ADX/DI - oraz momentum obrazowane przez położenie wykresu ceny na tle średnich z 50 i 200 sesji. Przeciwno podaży grają oscylatory, które położone są w skrajnych odchyleniach i sygnalizują silnie wyprzedanie spółki. W połączeniu z wspomnianym wyżej negatywnym sentymentem i perspektywami dla rynku litu, ALB może jawić się jako spółka ciekawa w średniookresowej perspektywie. Gracze o konserwatywnym podejściu do układów technicznych będą jednak czekać na ślad kształtowania się układu odwracającego trend, którego trudno dziś szukać na wykresie spółki poprawiającej minima przeceny.

Waluta notowań: USD;

Opór: 100,0 - 106,69 - 110,00 – 118,80 – 120,00 **Wsparcie:** 93,73 – 90,00 – 80,00

Tendencja odczytywana na podstawie wskazań DMI/RSI/SMA-200: silny trend spadkowy



Sporządził: Adam Stańczak

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.