



DOM MAKLESKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA - ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

4 lipca 2024 r.

United Parcel Service Inc. (NYSE)

Symbol: UPS

Przedmiot działalności: amerykańskie przedsiębiorstwo zajmujące się przewozem przesyłek i logistyką operujące w przeszło 200 krajach świata. Największa firma kurierska na świecie pod względem przychodów założona w 1907 roku. Akcje spółki są częścią indeksów S&P500, S&P100 i Dow Jones Transportation Average. Siedzibą spółki jest Atlanta w stanie Georgia.

Opis:

Spółka UPS nie uczestniczy w tegorocznej hossie. Mimo zwyżki na giełdach – obrazowanej min. przez wzrost S&P500 i aktualne wyjście indeksu na nowe, historyczne maksima – rynek zostawił spółkę poza hossą, co zaowocowało trzecim miesiącem przeceny w serii. W istocie, w drugim kwartale spółka straciła 7,9 procent. Nie bez znaczenia jest również fakt, iż spółka jest mocno odchylna od rynku mierzonego indeksem Dow Jones Transportation Average, którego jest częścią. UPS spada w skali roku o 26,2 procent, gdy DJT traci ledwie 1,4 procent. W perspektywie year-to-date sytuacja wygląda podobnie i spółka traci 13,8 procent, gdy benchmark oddaje 3,1 procent. Jednak wzrostowa postawa indeksu DJTA w maju i czerwcu sprzyja poprawie sentymentu wobec sektora transportowego i sumuje się w przestrzeń do skorygowania słabości spółki wobec rynku w ramach pojawienia się mechanizmu powrotu do średniej.

Z perspektywy technicznej spółka UPS porusza się w dwóch konkurencyjnych układach. Pierwszym jest trend spadkowy, którego linia stale pełni rolę oporu. Drugim jest konsolidacja nad dołkiem z października 2023 roku, którą podaż próbowała pokonać kilka razy i która skonsolidowała wykres w zakończonym właśnie miesiącu. Efektem jest zamknięcie wykresu między trendem spadkowym i strefą wsparcia, które w bliskim terminie pozwoli na policzenie się popytowi i podaży po wymuszonym poddaniu przez jedną stronę swojej linii obrony. Wskaźnikowo spółka prezentuje się neutralnie, z podkreśleniem trendu bocznego przez układ ADX/DI. Momentum pozostaje negatywne – MA50 pod MA200 i cena pod średnimi z 50 i 200 sesji – więc podaż nie jest bez argumentów. Dodatkowo, czerwcową konsolidacja ma w sobie element układu kontynuacyjnego i wybicie dołem pchnie wykres w kolejną falę przeceny. Jeśli jednak popyt wybije wykres górą z tego układu, to atak na trend spadkowy i średnie z 50 i 200 sesji będzie sprzyjał serii sygnałów kupna i radykalnej poprawie obrazu technicznego.

Waluta notowań: USD

Opór: 139,64 – 139,79 – 141,35 – 150,00 – 15,342

Wsparcie: 133,68 – 132,90

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



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.