



DOM MAKLEERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

9 października 2024 r.

PepsiCo, Inc. (NASDAQ)

Symbol: PEP. **Przedmiot działalności:** Firma produkuje, sprzedaje, dystrybuje różne napoje i potrawy na całym świecie. Firma oferuje swoje produkty przede wszystkim pod markami Lay's, Doritos, Cheetos, Gatorade, Pepsi-Cola, Mountain Dew, Quaker, Aquafina, Emperador, Diet Mountain Dew, Diet Pepsi, Gatorade Zero, Propel, Marias Gamesa, Ruffles, Sabritas, Saladitas, Tostitos, 7UP, Diet 7UP, H2oh!, Manzanita Sol, Mirinda, Pepsi Black, San Carlos, Toddy, Walkers, Chipsy, Kurkure, Sasko, Spekko, White Star, Smith's, Sting, SodaStream, Pepsi. Firma została założona w 1898 roku i ma siedzibę w Purchase w stanie Nowy Jork.

Opis:

Kurs akcji PEP zyskuje 8,25% względem rocznych minimów, wykazując parametr Beta na poziomie 0,54. To oznacza, że czasami walor ten porusza się swoją indywidualną ścieżką notowań w oderwaniu od benchmarku NASDAQ. Do tego brakuje mu niespełna 12 procent wzrostu, aby byki mogły odnotować rozpoczęcie standardowej hossy na PEP. Tylko wczoraj walor ten podbił o +1,92% przy wyższych o 50% obrotach wobec średniej wymiany z ostatnich trzech miesięcy handlu. Zauważmy, że został klasycznie złamany, lokalny układ spadkowy a kurs reagował na szereg informacji ze spółki. Co ważne akcje PEP wzrosły wczoraj po ogłoszeniu rozczarowujących przychodów za trzeci kwartał i obniżeniu prognozy wzrostu, w związku z tym, że gigant napojów i przekąsek próbuje poradzić sobie ze słabszymi warunkami wydatków konsumenckich. Według FactSet PepsiCo odnotowała podstawowy zysk na akcję w wysokości 2,31 USD, nieco powyżej oczekiwań analityków na poziomie 2,29 USD. Wysoki poziom zysków został zrekomensowany brakiem przychodów, które wyniosły 23,3 miliarda dolarów, poniżej oczekiwań na poziomie 23,9 miliarda dolarów. PepsiCo stwierdziła, że przychody ucierpiały ze względu na słabsze trendy w Ameryce Północnej, a szczególnie rozczarowujące są dane dotyczące spółki Quaker Foods w Ameryce Północnej, w której organiczny wzrost przychodów spadł o 13%, co jest następstwem wycofania produktów z rynku na początku tego roku. Niemniej spółka dokonała ścisłej kontroli kosztów i dzięki temu poprawiła swoją rentowność, czyniąc również stopniowe inwestycje w celu poprawy konkurencyjności na rynku. Najwyraźniej to spodobało się inwestorom, którzy pomimo rozczarowujących przychodów zaczęli kupować akcje PEP. Spółka w dalszym ciągu spodziewa się co najmniej 8% wzrostu zysku na akcję, ponieważ koncentruje się na ścisłym zarządzaniu kosztami, aby dostosować je do słabszego popytu i ostrożnych wydatków konsumenckich. Nadal BofA posiada optymistyczne nastawienie do tej firmy, aczkolwiek najświeższe szacunki banku uwzględniają słabszy niż oczekiwano popyt w segmentach PepsiCo w Ameryce Północnej. Zakłada się, że rynek prawdopodobnie skupi się najbardziej na stanie branży i sposobie, w jaki PepsiCo radzi sobie z wyzwaniami. Z tego względu stosunkowo niska zmienność akcji PEP oraz wybronienie wsparcia 166,79 \$ skłaniają byki do odreagowania. Dopiero jednak wyjście ponad SMA-200 ustanowi momentum bias do hossy. Warto przy tym spoglądać na reakcje kursu PEP, jeśli notowania znajdują się w pobliżu poniżej zaprezentowanych barier zwrotnych tzw. pivotów.

Waluta notowań: USD;

Opór: 171,65 – 174,82 – 178,37 – 178,41 – 179,98;

Wsparcie: 166,79 – 166,37 – 165,20 – 163,23;

Tendencja odczytywana na podstawie wskazań DMI / RSI: Korekta 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.

Kontrakty CFD są złożonymi instrumentami i wiążą się z dużym ryzykiem szybkiej utraty środków pieniężnych z powodu dźwigni finansowej. **69% 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.