



DOM MAKLERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- SPÓŁKA DNIA

19 sierpnia 2026 r.

WIELTON (WLT)

Opis:

Dynamiczne umocnienie notowań WLT do poziomu 5,20 zł (+3,59%) stanowi podręcznikowy przykład rynkowego zwrotu ze strefy skrajnego wyprzedania, wspieranego jednoczesną konwergencją sygnałów technicznych i twardych czynników fundamentalnych. W ujęciu dziennym kurs wygenerował silny popytowy impuls wzrostowy, który trwale przełamał środkową linię wstęgi Bollingera (5,04 zł) i przetestował jej górne ograniczenie. Techniczną strukturę tego wybicia legitymizują oscylatory momentum: RSI – po uformowaniu struktury podwójnego dna w obszarze wyprzedania – wzrósł do poziomu 57,57 pkt, podczas gdy wskaźnik CCI odnotował skok do pro-wzrostowej wartości +309,20 pkt. Dodatkowo, w ramach systemu Directional Movement Index (DMI), linia +DI (17,68) przecięła od dołu linię -DI (15,41). Przy silnym odczycie indeksu ADX na poziomie 37,53, układ ten generuje średnioterminowy sygnał kupna z pierwszym celem w rejonie 200-sesyjnej średniej kroczącej (5,76 zł) oraz kluczowych oporów horyzontalnych 5,97–6,17 zł. Bezpośrednim katalizatorem zapoczątkowanego ruchu była publikacja danych operacyjnych za pierwsze półrocze. Spółka zaraportowała ponad 7-procentowy wzrost rejestracji naczep i przyczep w Polsce, co potwierdza skuteczną re-ekspansję na kluczowym rynku macierzystym. Pozytywny obraz operacyjny dopełniają sukcesy na rynkach zagranicznych – pełna konsolidacja niemieckiej spółki Langendorf GmbH pozwoliła Grupie zwiększyć udziały rynkowe w Niemczech do 15,0%, pozycjonując Wielton na trzeciej pozycji tego wysokomarżowego rynku.

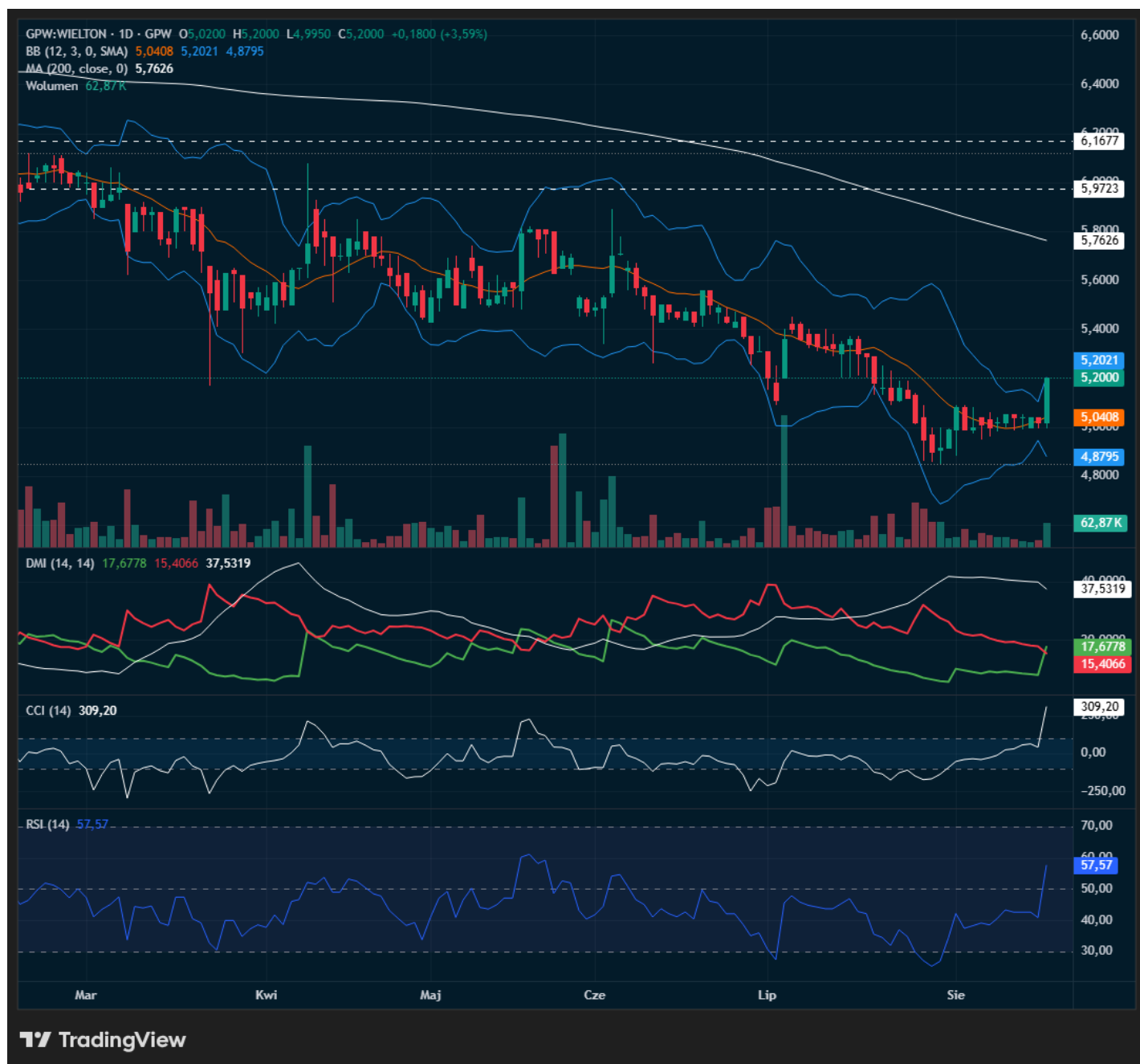
Wymiar płynnościowy został ustabilizowany przez formalne wprowadzenie do obrotu akcji serii H. Dokałitalizowanie kwotą ok. 30 mln zł zrealizowane przez strategicznego inwestora MP Inwestors trwale wyeliminowało ryzyko bilansowe, eliminując jednocześnie konieczność dalszego rozładniania kapitału na rynku publicznym. W warstwie fundamentalnej rynek zaczął dyskontować minięcie cyklicznego dołka w sektorze TSL, co znajduje bezpośrednie odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy za I kwartał 2026 roku. Po wymagającym 2025 roku (zakończonym skonsolidowaną stratą netto rzędu 160 mln zł), bieżące raporty finansowe potwierdzają strukturalny zwrot: skonsolidowane przychody ze sprzedaży wzrosły o 16% r/r do poziomu 565,13 mln zł. Co kluczowe dla oceny rentowności, kwartalny wynik EBITDA powrócił na poziom dodatni, osiągając +3,4 mln zł wobec 16,6 mln zł straty w analogicznym okresie roku ubiegłego. Równolegle, skonsolidowana strata netto została zredukowana do 38,17 mln zł (wobec 52,34 mln zł rok wcześniej). Jest to bezpośredni efekt rygorystycznej dyscypliny kosztowej oraz optymalizacji Capex-u, przejawiającej się m.in. zawieszeniem kapitałochłonnej budowy fabryki naczep-chłodni w Bełchatowie.

Poprawa struktury kosztowej przy jednoczesnej odbudowie portfela zamówień tworzy dogodne warunki do akumulacji walerów przez inwestorów instytucjonalnych pod scenariusz pełnego powrotu Grupy do zysku netto. W procesie zarządzania ryzykiem należy jednak uwzględnić bieżące parametry zmienności: średnie ryzyko na sesję wynosi 2,13%, a współczynnik Beta kształtuje się na poziomie 0,24. Mimo niskiej wrażliwości kursu na bezpośrednie ruchy szerokiego rynku, sytuacja finansowa emitenta w 2026 roku nadal implikuje wyzwania restrukturyzacyjne, w tym ujemną rentowność kapitałów własnych (ROE na poziomie ok. -37,7%) oraz trwający proces optymalizacji struktury zadłużenia.

Opór: 5,41 – 5,45 – 5,97 – 6,17;

Wsparcie: 5,04 – 4,95 – 4,88 – 4,69;

Tendencja odczytywana na podstawie wskazań DMI / ADX: 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.

Kontrakty CFD są złożonymi instrumentami i wiążą się z dużym ryzykiem szybkiej utraty środków pieniężnych z powodu dźwigni finansowej. **68% 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. Piętna 20, 00-549 Warszawa.