



DOM MAKLESKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

20 sierpnia 2026 r.

Moderna, Inc. (NASDAQ)

Symbol: MRNA.

Przedmiot działalności: Komercyjna, globalna spółka biotechnologiczna założona w 2010 roku jest pionierem w dziedzinie terapii opartych na matrycowym RNA. Flagowa technologia mRNA firmy została błyskawicznie zweryfikowana w grudniu 2020 roku po rejestracji w Stanach Zjednoczonych pierwszej na świecie szczepionki przeciwko COVID-19. Obecnie komercyjna oferta Moderna Inc. obejmuje już trzy zarejestrowane szczepionki oddechowe, co pozwoliło trwale przełamać uzależnienie od przychodów pandemicznych. Kluczowym motorem nowej fali długoterminowego wzrostu stał się historyczny przełom w onkologii klinicznej, potwierdzony sukcesem III fazy programu INTERpath-001 dla spersonalizowanej szczepionki przeciwnowotworowej. Szeroki pipeline badawczy obejmuje kilkadziesiąt programów rozwoju mRNA, pokrywających zróżnicowane obszary medyczne od chorób zakaźnych, przez onkologię i kardiologię, aż po rzadkie schorzenia genetyczne.

Opis:

Środowa sesja na Wall Street przyniosła historyczny, fundamentalno-techniczny zwrot na akcjach Moderna Inc. (MRNA), których kurs wystrzelił o spektakularne 176,97%, rosnąc z poziomu 62,96 USD do 174,38 USD na zamknięciu przy rekordowej eksplozji wolumenu obrotu. Tak potężna aprecjacja, która zwiększyła kapitalizację spółki o blisko 40 miliardów dolarów, była bezpośrednią odpowiedzią na przełomowy komunikat onkologiczny konsorcjum Moderna i Merck. Badanie III fazy INTERpath-001 wykazało, że spersonalizowana terapia neoantygenowa oparta na technologii mRNA (intismeran autogene) w połączeniu z Keytrudą osiągnęła główny punkt końcowy w postaci przeżycia wolnego od nawrotu choroby (RFS) oraz kluczowy drugorzędny cel (DMFS) u pacjentów po resekcji czerniaka w stadiach IIB–IV. Sukces ten drastycznie zmienia długoterminową narrację wokół Moderny, odklejając od niej łatkę beneficjenta jednorazowego boomu pandemicznego i otwierając trwały rynek onkologiczny, na którym program INTERpath obejmuje już dziewięć badań w kilku typach nowotworów, m.in. raka płuca i pęcherza. Reakcja instytucjonalna była natychmiastowa – Bank of America drastycznie zmienił perspektywę na pozytywną do tych akcji, co błyskawicznie wyłapali globalni inwestorzy.

Technicznym dopalaczem tego ruchu stał się potężny short squeeze, który przy zaangażowaniu krótkich pozycji na poziomie 13,5% wolnego obrotu zmusił fundusze do panicznego odkupywania akcji, generując dla niedźwiedzi ponad 5,5 miliarda dolarów strat w kilka godzin.

Z perspektywy metodologii Wyckoffa wcześniejszy ruch boczny stanowił podręcznikową fazę akumulacji, a pionowe wybiecie to klasyczny objaw siły (Sign of Strength), który wprowadza walor w nową fazę wzrostową (Mark-up). Ekstremalna dynamika doprowadziła jednak do głębokiego wykupienia rynku, co potwierdza wskaźnik RSI(14) na poziomie 92 pkt oraz oscylator CCI przekraczający +460 pkt. W handlu posesyjnym kurs oddał marginalne 4,65% (spadek o około 8 USD), co przy wcześniejszym rajdzie jest jedynie technicznym szumem, a nie sygnałem odwrócenia trendu. Warto przypomnieć, że od momentu wskazania Moderny jako zagranicznej spółki dnia dwa miesiące temu po kursie 61,80 USD, stopa zwrotu na tym walorze wynosi obecnie wyjątkowe 182,17%.

Waluta notowań: USD;

Opór: 192,41 – 217,20 – 247,68 – 299,89;

Wsparcie: 163,50 – 155,65 – 147,57 – 129,80;

Tendencja odczytywana na podstawie wskaźników DMI / ADX / RSI (14): Silna 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 jakiejkolwiek 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 jakiejkolwiek 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 jakiejkolwiek 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. Piękna 20, 00-549 Warszawa.