

piątek, 4 czerwca 2021

Opracował: Piotr Neidek (piotr.neidek@mbank.pl)

Altus TFI

Bloomberg: ALI PW Equity, ISIN: PLATTFI00018

Profil spółki

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zajmuje się tworzeniem i zarządzaniem funduszy inwestycyjnych. Spółka obecnie posiada status niezależnego TFI – nie jest powiązana bezpośrednio z żadną instytucją finansową. Największym akcjonariuszem (stan na dzień 03 czerwca 2021 r.) jest Piotr Osiecki, który bezpośrednio i pośrednio przez Osiecki Inwestycje sp. z o.o., posiada 47.31% w ogólnej liczbie głosów na WZA.

Cena bieżąca	1.55 PLN
Poziom Stop-Loss	opisany w komentarzu
Miejsce notowania	Warsaw
Kapitalizacja (mln)	63.43 PLN

Rekomendacje analityków

Cena docelowa (średnia)*	- PLN
Średni potencjał zmiany	-%
Kupno	-
Trzymaj	-
Sprzedaj	-

Źródło: Bloomberg, opracowanie własne; *Cena docelowa (Średnia) – Jest to średnia cena docelowa z rekomendacji wszystkich analityków pokrywających spółkę, które publikowane są w serwisie Bloomberg. Cena docelowa (Średnia) nie stanowi rekomendacji Biura maklerskiego mBanku.

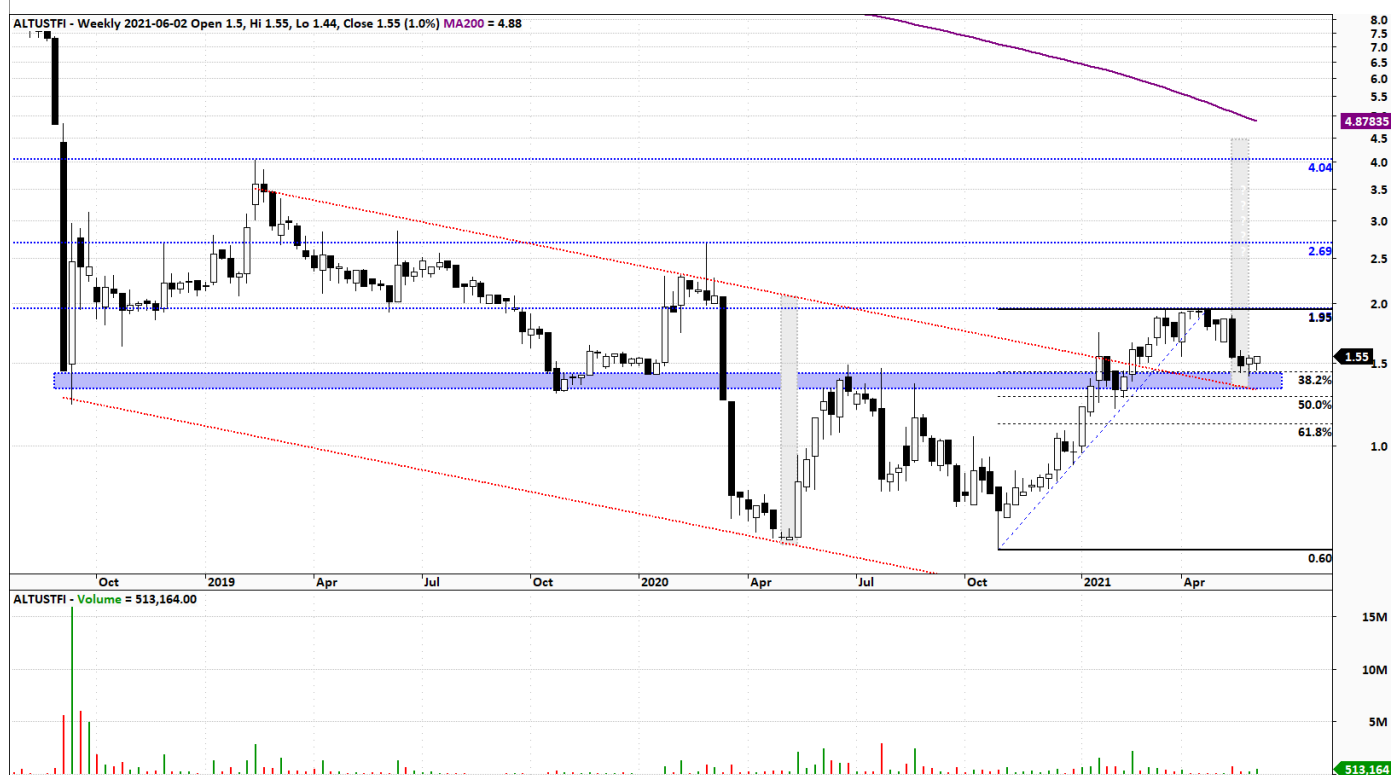
Komentarz Techniczny

Trzeci tydzień z rzędu trwa testowanie strefy wsparcia. Tuż poniżej 1.50 zł znajduje się obszar cenowy, który wielokrotnie zatrzymywał średnioterminowe trendy. W styczniu 2021 r. bykom udało się naruszyć ten poziom, a w lutym doszło do jego wybicia. Obecnie kurs akcji, w ramach korekty, testuje ww. wsparcie.

Na uwagę zasługuje linia trendu spadkowego 2019-2021 r. Kwietniowo-majowe cofnięcie się cen może oznaczać jedynie klasyczną korektę po zmianie trendu na wzrostowy. Na korzyść byków przemawia także obrona 38.2% zniesienia ostatniej zwyżki. We wtorek pojawił się lokalny sygnał kupna wg dziennego MACD, a dzienne obroty okazały się jedne z najwyższych w tym roku.

Z podręcznikowego punktu widzenia zachodzą przesłanki do wzrostów. Wsparciem dla byków może okazać się średnia dwustopniowa. Obecnie przebiega ona na wysokości 1.26 zł. Dopóki dzienna cena zamknięcia wypada nie niżej niż 1.26 zł, dopóty sytuacja techniczna jest korzystna dla byków.

W długim terminie na uwagę zasługuje strefa 4.00-4.50 zł. Zgodnie z geometrią rynku, teoretyczny zasięg wzrostów, liczony na podstawie szerokości wyłamanego kanału spadkowego, wskazuje właśnie na ten przedział cenowy.



Created with Amibroker - advanced charting and technical analysis software. <http://www.amibroker.com>

Wykres tygodniowy, świecowy nieuwzględniający prawa z akcji. Opracowanie własne na podstawie Statistica



mBank S.A.
Prosta 18
00-850 Warszawa
www.mbank.pl/mDM

Zespół Prywatnego Maklera

Kamil Szymański, dyrektor
kamil.szymanski@mbank.pl

Jarosław Banasiak
jaroslaw.banasiak@mbank.pl

Joanna Gębal
tel. 22 697 4762
joanna.gebal@mbank.pl

Rafał Włoka
tel. 22 697 4809
rafal.wloka@mbank.pl

Marcin Bieguński
tel. 22 697 4984
marcin.biegunski@mbank.pl

Paweł Rudowski
tel. 22 697 4852
pawel.rudowski@mbank.pl

Zespół Wsparcia

Rafał Sadoch, koordynator
rafal.sadoch@mbank.pl

Piotr Neidek, analiza techniczna
piotr.neidek@mbank.pl

Remigiusz Lemke, rynki zagraniczne
remigiusz.lemke@mbank.pl

Krzysztof Pakulski, rynki zagraniczne
krzysztof.pakulski@mbank.pl

Departament Sprzedaży Instytucjonalnej

Piotr Gawron, dyrektor
tel. 22 697 4895
piotr.gawron@mbank.pl

Departament Analiz

Kamil Kliszcz, dyrektor
tel. 22 438 2402
kamil.kliszcz@mbank.pl

Niniejsze opracowanie z analizy technicznej bazuje na zasadach Teorii Dow'a i Teorii Fal Elliotta. Do oceny sytuacji technicznej wykorzystywane są japońskie oraz amerykańskie techniki analizowania formacji. W opracowaniu uwzględniono oscylatory mierzące tempo zmian cen takie jak MACD, RSI, ROC, oraz Stochastic. Do wyznaczenia poziomu oporu oraz wsparcia wykorzystywane są ceny OHLC, średnie ruchome, formacje cenowe kontynuacji jak i odwrócenia trendu, zniszczenia Fibonacciego oraz geometria rynku.

Użyte skróty:

AT	Analiza Techniczna
BUY	Sygnal kupna wygenerowany przez narzędzia analizy technicznej
EMA_w	Układ tygodniowych eksponentjalnych średnich kroczących z przedziału 5-60 obserwacji
FAKE	Układ wskazujący na fałszywe wybiecie oporu lub fałszywe przełamanie wsparcia i skutkujące zmianą trendu.
G&R, oG&R	Formacja techniczna Głowa i Ramiona, odwrócona Głowa i Ramiona
HV, UHV	High Volume, Ultra High Volume – wysoki, bardzo wysoki wolumen
INOUT	Powrót do strefy konsolidacji czy powrót do formacji wskutek fałszywego sygnału kupna lub sprzedaży.
MA200_d	200sesyjna średnia krocząca wyliczona w oparciu o dzienną cenę zamknięcia
MA200_w	200-tygodniowa średnia krocząca wyliczona w oparciu o tygodniową cenę zamknięcia
OHLC	Wartość liczbowa zwracająca cenę otwarcia, cenę maksymalną, cenę minimalną i cenę zamknięcia dla danego interwału
SELL	Sygnal sprzedaży wygenerowany przez narzędzia analizy technicznej
SL	Poziom stop loss, którego przełamanie oznacza zanegowanie powstałego sygnału
SowC	Sekwencja tygodniowych świeczek o okazałych korpusach w tym samym kolorze wskazująca na dominację trendu.
TP	Poziom oznaczający zasięg wertykalnej fali w ramach wygenerowanego sygnału
WD	Wykres Dnia – moment opracowania Wykresu Dnia opisującego wcześniejszą sytuację techniczną omawianego instrumentu finansowego.

Dokument sporządzony został w Departamencie Rynków Regulowanych mBanku S.A. w celu promocji i reklamy, zgodnie z § 20 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. 2018 poz. 1112). Dokument nie stanowi badania inwestycyjnego ani publikacji handlowej w rozumieniu 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. Dokument nie stanowi również doradztwa inwestycyjnego ani oferty w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu cywilnego. Opracowanie sporządzone zostało w oparciu o najlepszą wiedzę autorów, popartą informacjami z wiarygodnych rynkowych źródeł. Wszelkie oceny zawarte w niniejszym dokumencie wyrażają opinie w dniu wydania materiału i mogą być zmienione przez autorów bez uprzedniego powiadomienia. Informacje zawarte w niniejszej publikacji oparte są na danych uzyskanych ze źródeł, które Biuro Maklerskie mBanku działając w dobrej wierze, uważa za wiarygodne. Biuro Maklerskie mBanku nie gwarantuje jednak dokładności, kompletności ani trafności tych informacji. Biuro Maklerskie mBanku nie jest zobowiązane do aktualizowania ani modyfikowania niniejszej publikacji, ani do informowania jej odbiorców w przypadku, gdy jakkolwiek poruszona w niej kwestia lub zawarta w niej opinia, prognoza, kalkulacja lub szacunek ulegnie zmianie lub stanie się nieaktualne. Dystrybucja lub przedruk części lub całości opracowania możliwa jest za uprzednią pisemną zgodą autorów.

