

czwartek, 30 listopada 2023

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

Jastrzębska Spółka Węglowa

Bloomberg: JSW PW Equity, ISIN: PLJSW0000015

Profil spółki

Grupa Kapitałowa JSW jest największym producentem wysokiej jakości węgla koksowego hard w Unii Europejskiej i jednym z wiodących producentów koksu używanego do wytopu stali. Produkcja i sprzedaż węgla koksowego oraz produkcja, sprzedaż koksu i węglopochodnych stanowią podstawową działalność Grupy JSW. JSW SA prowadzi działalność na Górnym Śląsku. W jej skład wchodzi obecnie pięć kopalń węgla kamiennego: Borynia-Zofiówka, Budryk, Jastrzębie-Bzie, Knurów-Szczygłowice i Pniówek, w których wydobywany jest węgiel koksowy oraz Zakład Wsparcia Produkcji.

Cena bieżąca	42zł
Poziom Stop-Loss	opisany w komentarzu
Miejsce notowania	GPW
Indeks giełdowy	WIG20
WIG-ESG	TAK
Informacje giełdowe	
Min. 52tyg.	34.1zł
Max. 52tyg.	67.24zł
Wartość rynkowa mln zł	4795zł
Wartość księgowa mln zł	16319zł
C/WK	0.29

Źródło: www.gpw.pl Minimum jak i maksimum z 52 tygodni wyliczane jest na podstawie cen zamknięcia. WIG-ESG jest to indeks publikowany od 3 września 2019 roku, na podstawie wartości portfela akcji spółek uznawanych za odpowiedzialne społecznie tj. takich, które przestrzegają zasad biznesu odpowiedzialnego społecznie, w szczególności w zakresie kwestii środowiskowych, społecznych, ekonomicznych i ładu korporacyjnego. C/WK - relacja cena rynkowa do wartości księgowej.

Komentarz Techniczny

Ceny węgla koksującego utrzymują się na bardzo wysokich poziomach cenowych. Dodatkowo wycena rynkowa niewiele odbiega od wartości gotówki, jaką firma ma na rachunkach. Tydzień temu wyniki kwartale mocno rozczarowały inwestorów. Ceny załamały się, ale wczoraj doszło do uformowania się świeczki odwrócenia trendu.

Wielkość młota jest jednak bardzo duża. To generuje ryzyko testowania dolnego cienia. Z drugiej strony minimum pokryło się z jednym ze wsparć. Mowa o górnym ograniczeniu wyłamanego już trójkąta rozszerzającego się. Dodatkowo dzienne zamknięcie wypadło powyżej 40zł. Na wykresie liniowym wciąż widać obronę zniesienia Fibonacciego 61.8%.

Byki muszą obecnie wykonać sporo pracy, aby zneutralizować zeszłotygodniową przecenę. Środowe wydarzenia wyglądają na katharsis czyli panikę powiązaną z bardzo dużym przerzutem akcji w ostatnich fazach spadków. Z jednej strony podaż zdominowała notowania. Z drugiej popyt odpowiedział ze zdwojoną siłą i finał wypadł na plusie. Spełnione zostały warunki, aby wczorajszej sesji przypiąć łatkę akumulacji. To sprawia, że korekta spadkowa na JSW właśnie mogła się zakończyć.

Środowe wydarzenia sprawiają, że poziom obrony dla byków przesunięty jest do wysokości 38.1zł. Jest to cena zamknięcia z końca sierpnia. Dodatkowo znajduje się tuż poniżej wczorajszego denka. Dopóki dzienny finisz wypadła nie niżej, dopóty sytuacja sprzyja bykom.



Wykres dzienny, świecowy uwzględniający prawa z akcji. Opracowanie własne na podstawie stooq.pl



mBank S.A.

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

Zespół Prywatnego Maklera

Maciej Sokołowski
maciej.sokolowski@mbank.pl

Jarosław Banasiak
jaroslaw.banasiak@mbank.pl

Mirosław Durkacz
miroslaw.durkacz@mbank.pl

Rafał Włóka
rafal.wloka@mbank.pl

Marcin Biegunski
marcin.biegunski@mbank.pl

Paweł Rudowski
pawel.rudowski@mbank.pl

Karol Kryj
karol.kryj@mbank.pl

Zespół Wsparcia

Rafał Sadoch, koordynator
rafal.sadoch@mbank.pl

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

Paweł Śliwa, rynki zagraniczne
pawel.sliwa@mbank.pl

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

Departament Sprzedaży Instytucjonalnej

Piotr Gawron, dyrektor
piotr.gawron@mbank.pl

Departament Analiz

Kamil Kliszcz, dyrektor
kamil.klischcz@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, znieśienia Fibonacciego oraz geometria rynku.

Wyjaśnienia użytych terminów i skrótów:

AT - Analiza Techniczna

BUY - Sygnał kupna wygenerowany przez narzędzia analizy technicznej

CLOSE - Cena zamknięcia, może dotyczyć zarówno dnia, jak i tygodnia czy miesiąca.

EMA_w - Układ tygodniowych eksponentylnych średnich kroczących z przedziału 5-60 obserwacji

FAKE - Układ wskazujący na fałszywe wybicie 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

MA200_d - 200-sesyjna średnia krocząca wyliczona w oparciu o dzienną cenę zamknięcia

MA200_w - 200-tygodniowa średnia krocząca wyliczona w oparciu o tygodniową cenę zamknięcia

OHLC - Wartość liczbowo zwracająca cenę otwarcia, cenę maksymalną, cenę minimalną i cenę zamknięcia dla danego interwału

SELL - Sygnał 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.

ESG rating – informacja zaczerpnięta z tabeli „Wykazu instrumentów zagranicznych” znajdującej się pod linkiem <https://www.mdm.pl/bm/akcje>



Ten materiał został sporządzony w Biurze Maklerskim mBanku S.A. i stanowi publikację handlową w rozumieniu art. 24 ust. 3 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającej dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE oraz art. 36 ust. 2 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 (dalej: Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565).

Ta publikacja handlowa nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej ani informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, a także w rozumieniu 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.

Ponadto publikacja nie stanowi badania inwestycyjnego w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565.

Publikacja nie stanowi również doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi ani oferty w rozumieniu art. 66 § 1 Ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny.

Publikacja sporządzona została w oparciu o najlepszą wiedzę autorów, popartą informacjami pochodzącymi z wiarygodnych rynkowych źródeł, znanych oraz dostępnych na datę sporządzenia.

Publikacja handlowa sporządzona została z zachowaniem należytej staranności oraz rzetelności.

Biuro Maklerskie mBanku S.A. nie jest zobowiązane do aktualizowania ani modyfikowania tej publikacji, jak również do informowania jej odbiorców w przypadku, gdy jakkolwiek poruszona w niej kwestia lub zawarta w niej opinia, prognoza, kalkulacja bądź szacunek ulegnie zmianie lub stanie się nieaktualne. Publikacja przedstawia stan faktyczny znany autorom na datę sporządzenia.

Biuro Maklerskie mBanku S.A. nie ponosi odpowiedzialności za działania lub zaniechania klienta, w szczególności za nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych podjęte na podstawie informacji zawartych w tej publikacji handlowej, jak również za potencjalnie poniesione szkody, które mogą powstać w wyniku z wykorzystania informacji znajdujących się w publikacji.

W przypadku, w którym publikacja handlowa zawiera jakiegokolwiek informacje odnośnie jakichkolwiek wyników dotyczących instrumentów finansowych w niej wskazanych, nie stanowią one jakiegokolwiek gwarancji lub prognozy odnośnie wyników w przyszłości. Należy pamiętać, że informacje i badania oparte o historyczne dane lub wyniki nie gwarantują zysków w przyszłości.

Ta publikacja handlowa nie została przygotowana zgodnie z wymogami prawnymi zapewniającymi niezależność badań inwestycyjnych i nie podlega żadnym zakazom w zakresie rozpowszechniania badań inwestycyjnych.

