Metodologia uproszczonej analizy branżowej w oparciu o kryteria techniczne, fundamentalne i psychologiczne na przykładzie analizy branży materiałów budowlanych

Dane według stanu na 30 sierpnia 2016 roku

Przyjmuję w tej analizie 3 założenia tezy o atrakcyjności spółki z branży materiałów budowlanych

**1.Założenie techniczne**

***Mówi się, że ,,warto kupować akcje spółki znajdującej się w trendzie wzrostowym licząc na kontynuację tego trendu zgodnie z zasadą mówiącą, że prawdopodobieństwo kontynuacji trendu jest większe, niż jego zmiana”***

Za spółkę atrakcyjną z psychologicznego punktu widzenia można uznać taką spółkę, w przypadku spełnione są jednocześnie 3 warunki: kurs akcji przebił w 2016 roku (w okresie do 5 sierpnia) co najmniej 1 raz swe 52-tygodniowe maksimum, średnia ruchoma z 200 sesji znajduje się w trendzie wzrostowym a kurs akcji znajduje się powyżej wspomnianej średniej ruchomej z 200 sesji. Jeżeli w przypadku wykresu kursu danej spółki nie można obliczyć średniej ruchomej z 200 sesji z uwagi na zbyt krótki okres notowań to w tabeli pojawiła się treść ,,KRÓTKIE NOTOWANIE”. Wówczas uważa się, że spółka nie jest uważana za atrakcyjną z technicznego punktu widzenia.

**2.Założenie fundamentalne**

***Mówi się, że ,,warto kupować akcje spółki tanio wycenionej w stosunku wartości księgowej”***

Za spółkę atrakcyjną z fundamentalnego punktu widzenia można uznać taką spółkę, w przypadku której akcje spółki notowane są przy poziomie wskaźnika Cena/Wartość Księgowa niższym od 1,0

**3. Założenie psychologiczne**

***Mówi się, że ,,warto kupować akcje spółki o której mało się mówi w mediach, gdyż oznacza to, że prawdopodobnie brak na razie objawów euforii typowej dla końca hossy”***

Za spółkę atrakcyjną z psychologicznego punktu widzenia można uznać taką spółkę, w przypadku której liczba wpisów na temat danej spółki na forum portalu bankier.pl w okresie ostatnich 30 dni jest niższa od 20.

Portal finansowy <http://stooq.pl/> tworzy własne indeksy branżowe, w skład których wchodzą spółki, których akcje notowane są na GPW jak również na rynku Newconnect. Udział każdej ze spółek w indeksie branżowym jest taki sam. Oto skład indeksu branży materiałów budowlanych. W skład tego indeksu wchodzi 17 spółek.

|  |
| --- |
| DECORA |
| FERRO |
| IFSA |
| IZOLACJA |
| IZOSTAL |
| KBDOM |
| LIBET |
| MEGARON |
| MERCOR |
| MFO |
| NOWA GALA |
| POLCOLORIT |
| POZBUD |
| ROPCZYCE |
| ROVESE |
| SELENAFM |
| ŚNIEŻKA |

ANALIZA TECHNICZNA

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Nazwa  spółki | Czy kurs akcji spółki przebił w roku 2016 roku co najmniej 1 raz 52-tygodniowe maksimum ? | Jaki jest aktualny kierunek poruszania się średniej ruchomej z 200 sesji ? | Aktualne usytuowanie kursu akcji spółki w stosunku do średniej ruchomej z 200 sesji |
| DECORA | TAK | ROSNĄCA | POWYŻEJ |
| FERRO | TAK | ROSNĄCA | POWYŻEJ |
| IFSA | NIE | SPADKOWA | POWYŻEJ |
| IZOLACJA | TAK | ROSNĄCA | POWYŻEJ |
| IZOSTAL | TAK | ROSNĄCA | POWYŻEJ |
| KBDOM | NIE | SPADKOWA | PONIŻEJ |
| LIBET | NIE | SPADKOWA | PONIŻEJ |
| MEGARON | NIE | SPADKOWA | PONIŻEJ |
| MERCOR | NIE | SPADKOWA | POWYŻEJ |
| MFO | TAK | ROSNĄCA | POWYŻEJ |
| NOWA GALA | TAK | ROSNĄCA | POWYŻEJ |
| POLCOLORIT | NIE | ROSNĄCA | POWYŻEJ |
| POZBUD | NIE | SPADKOWA | PONIŻEJ |
| ROPCZYCE | NIE | ROSNĄCA | POWYŻEJ |
| ROVESE | TAK | ROSNĄCA | POWYŻEJ |
| SELENAFM | NIE | ROSNĄCA | POWYŻEJ |
| ŚNIEŻKA | TAK | ROSNĄCA | PONIŻEJ |

ANALIZA FUNDAMENTALNA

|  |  |
| --- | --- |
| Nazwa spółki | Cena/Wartość Księgowa |
| DECORA | 0,64 |
| FERRO | 1,28 |
| IFSA | 1,60 |
| IZOLACJA | 0,68 |
| IZOSTAL | 1,38 |
| KBDOM | 0,19 |
| LIBET | 0,33 |
| MEGARON | 1,57 |
| MERCOR | 1,12 |
| MFO | 1,83 |
| NOWA GALA | 0,34 |
| POLCOLORIT | 0,30 |
| POZBUD | 0,48 |
| ROPCZYCE | 0,44 |
| ROVESE | 1,30 |
| SELENAFM | 1,15 |
| ŚNIEŻKA | 3,77 |

ANALIZA PSYCHOLOGICZNA

|  |  |
| --- | --- |
| Nazwa  spółki | Liczba wpisów na temat spółki na forum portalu bankier.pl  w okresie ostatnich 30 dni |
| DECORA | 15 |
| FERRO | 5 |
| IFSA | 20 |
| IZOLACJA | 3 |
| IZOSTAL | 1 |
| KBDOM | 6 |
| LIBET | 138 |
| MEGARON | 0 |
| MERCOR | 8 |
| MFO | 4 |
| NOWA GALA | 5 |
| POLCOLORIT | 8 |
| POZBUD | 1 |
| ROPCZYCE | 78 |
| ROVESE | 3 |
| SELENAFM | 0 |
| ŚNIEŻKA | 0 |

ANALIZA TECHNICZNO-FUNDAMENTALNO-PSYCHOLOGICZNA

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Nazwa  spółki | Czy spełnione jest założenie techniczne ? | Czy spełnione jest założenie fundamentalne ? | Czy spełnione jest założenie psychologiczne ? |
| DECORA | **TAK** | **TAK** | **TAK** |
| FERRO | TAK | NIE | TAK |
| IFSA | NIE | NIE | NIE |
| IZOLACJA | **TAK** | **TAK** | **TAK** |
| IZOSTAL | TAK | NIE | TAK |
| KBDOM | NIE | TAK | TAK |
| LIBET | NIE | TAK | NIE |
| MEGARON | NIE | NIE | TAK |
| MERCOR | NIE | NIE | TAK |
| MFO | TAK | NIE | TAK |
| NOWA GALA | **TAK** | **TAK** | **TAK** |
| POLCOLORIT | NIE | TAK | TAK |
| POZBUD | NIE | TAK | TAK |
| ROPCZYCE | NIE | TAK | NIE |
| ROVESE | TAK | NIE | TAK |
| SELENAFM | NIE | NIE | TAK |
| ŚNIEŻKA | NIE | NIE | TAK |

**Kolorem czerwonym zaznaczono spółki spełniające wszystkie 3 założenia.**

**Wnioski**

Oto lista spółek spełniających wszystkie założenia o atrakcyjności (zarówno założenie fundamentalne, jak również techniczne i psychologiczne).

* **DECORA**
* **IZOLACJA**
* **NOWA GALA**

Ciekawe jak zachowają się kursy akcji wyżej wymienionych spółek na przestrzeni najbliższych 12 miesięcy…

Opracował: Sławomir Kłusek, 30 sierpnia 2016 roku

Powyższe opracowanie stanowi wyłącznie wyraz osobistych opinii autora.

Treści zawarte na stronie internetowej [www.analizy-rynkowe.pl](http://www.analizy-rynkowe.pl) nie stanowią "rekomendacji" w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, lub ich emitentów (Dz.U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715). Autor nie ponosi odpowiedzialności za jakiekolwiek decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie treści zawartych na stronie internetowej [www.analizy-rynkowe.pl](http://www.analizy-rynkowe.pl)

**Aneks**

Materiały źródłowe przydatne do samodzielnego przeprowadzania analogicznych analiz techniczno-fundamentalno-psychologicznych dotyczących poszczególnych branż

Dane indeksach branżowych (na przykład o ich składzie)

<http://stooq.pl/t/?i=529>

Dane o poziomie wskaźników fundamentalnych spółek

<http://stooq.pl/t/?i=513&v=8>

Dane o liczbie wpisów na forum portalu bankier.pl w okresie ostatnich 30 dni

<http://www.bankier.pl/gielda/notowania/ranking-popularnosci>

Wchodząc do danych o spółce można w dziale ,,analiza techniczna” przeprowadzić analizę techniczną (na przykład wykreślić średnią ruchomą z 200 sesji)

<http://stooq.pl/t/?i=513>