



DOM MAKLEERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA - ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

27 lutego 2024 r.

Advanced Micro Devices Inc. (Nasdaq)

Symbol: AMD

Przedmiot działalności: jeden z największych na świecie producentów półprzewodników, głównie na potrzeby przemysłu komputerowego, w tym popularnych procesorów głównych i kart graficznych. Spółka operuje w tych samych segmentach, co np. Intel i Nvidia rozwijając rozwiązania na potrzeby klientów indywidualnych i biznesowych. Częścią działalności jest dostarczanie rozwiązań typu Data Center, również na potrzeby sztucznej inteligencji. Spółkę założono w 1969 roku. Siedzibą AMD jest Santa Clara w Kalifornii.

Opis: Spółka AMD jest częścią gorączki rynkowej związanej z popytem na sztuczną inteligencję. Efekty widać po zachowaniu ceny akcji, które w perspektywie year-to-date drożeją już o 19,40 procent, a w perspektywie rocznej zyskują 123,45 procent. Spółka posiła się jednak nie tylko modą na sztuczną inteligencję, ale również perspektywami zmian na rynku półprzewodników, którego częścią jest specyficzny wyścig zbrojeń między rządami i przedsiębiorstwami na polu dominacji w segmencie produkcji nowych chipów. Wedle planów rządu w Waszyngtonie, do 2030 roku USA mają produkować na terenie kraju około 20 procent wszystkich chipów w skali globu. AMD będzie ważną częścią tego procesu.

Układ techniczny na wykresie spółki organizowany jest przez trend wzrostowy, który odpowiada za szybką – ledwie kilka miesięcy - wyżkę z rejonu 93 USD w rejon 185 USD. Podwojenie kapitalizacji spółki od październikowego dołka do styczniowego szczytu przeszło w konsolidację, która przybrała kształt formacji flagi. W klasycznym odczytaniu formacja jest układem kontynuacyjnym, a wykres AMD staje przed perspektywą realizacji układu ruch-konsolidacja-ruch z potencjałem wejścia w kolejną falę wzrostową. Niezależnie, od tak optymistycznego scenariusza, samo wybiecie z konsolidacji górą może zbudować potencjał ruchu o szerokość flagi. Konsekwencją byłby atak na ATH w rejonie 184,92 USD i przestrzeń do pokonania psychologicznej bariery 200 USD. Wskaźnikowo spółka prezentuje się poprawnie. Konsolidacja była również korektą, co schłodziło oscylatory. Wskaźniki trendowe potwierdzają konsolidację sygnałami braku trendu. Momentum pozostaje jednoznacznie wzrostowe. MA50 i MA200 wspinają się z czytelną dynamiką, a wykres ceny jest powyżej średnich z 50 i 200 sesji. Całość uzupełnia się silnymi wsparciami w rejonie 161,86-160,00 USD, gdzie dolne ograniczenie flagi spotka się z linią trendu wzrostowego i MA50. Właśnie w tym punkcie wykresu technicy będą stawiali zlecenia obronne.

Waluta notowań: USD

Opór: 183,83 – 184,92 – 185,00 – 190,00 – 200,00

Wsparcie: 161,86 – 160,00 – 150,41

Tendencja odczytywana na podstawie wskazań DMI/ADX: trend boczny



Sporządził: Adam Stańczak

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.

DM BOŚ jest firmą inwestycyjną w rozumieniu Ustawy. Nadzór nad DM BOŚ sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa.