



ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

16 maja 2024 r.

NVIDIA Corporation (NASDAQ)

Symbol: NVDA. **Przedmiot działalności:** Nvidia jest producentem dyskretnych procesorów graficznych, które zwiększają wrażenia i moce na platformach komputerowych. Chipy firmy są używane na różnych rynkach końcowych, w tym na wysokiej klasy komputerach do gier, centrach danych i samochodowych systemach informacyjno-rozrywkowych. W ostatnich latach firma rozszerzyła swoją uwagę z tradycyjnych aplikacji graficznych na komputery PC, takich jak gry, na bardziej złożone i korzystne możliwości, w tym sztuczną inteligencję i system autonomicznej jazdy samochodem, które wykorzystują wysokowydajne możliwości procesorów graficznych firmy.

Opis:

W notowaniach przedsesyjnych akcje NVDA zyskują blisko 0,6%, reagując pozytywnie na najnowsze bodźce po konferencji Google AI. Inwestorzy czekają na raport kwartalny Nvidii, który ujrzy światło dzienne 22 maja br. Potencjalnie będzie to kolejny katalizator dla dłuższej czasowo fali kierunkowej NVDA. Niemniej rozczarowujący wynik może jednak spowodować spadek cen akcji. W zeszłym kwartale przychody wzrosły o 265% do 22,1 miliarda dolarów, na co wpływ miał popyt na systemy sztucznej inteligencji w centrach danych. Zysk netto obliczony niezgodnie z GAAP również wzrósł o 491% do 12,8 miliarda dolarów. Dyrektor generalny Jensen Huang zauważył dwie rzeczy, na które warto czekać ze strony Nvidii: przejście na fabrykę generatywnej sztucznej inteligencji i przyspieszone przetwarzanie. Firma spodziewa się wzrostu przychodów w pierwszym kwartale do 24 miliardów dolarów i zysku netto na poziomie 5,62 dolarów na akcję rozwodnioną. Jednak Wall Street spodziewa się przychodów na poziomie 24,5 miliarda dolarów i zysku netto na akcję rozwodnioną na poziomie 5,55 dolarów. Prognozy na drugi kwartał przewidują przychody na poziomie 26,5 miliarda dolarów i zysk netto obliczony według standardów non-GAAP na poziomie 5,91 dolarów na akcję rozwodnioną. Niedopełnienie tych prognoz może zaszkodzić akcjom, a przekroczenie ich może doprowadzić do gwałtownego wzrostu. Technicznie patrząc kurs NVDA zbliża się do bariery ATH, do której byki mają niespełna trzy procent. Miejmy jednak na uwadze ostatnią aktywację podaży w zakresie 963,51 – 963,75 \$, skąd wyrysowana została silna korekta spadkowa. Inwestorzy powinni zatem szacować potencjalne ryzyko, przy braku połamania wymienionej zapory sprzedających. Natomiast z drugiej strony jej przebicie kierowałoby uwagę na psychologiczny 1000 USD. Warto również mieć na uwadze długoterminowy kanał hossy akcji NVDA (+236,14% od rocznych minimów). Jeśli jednak w jakiś sposób element AI pozytywnie wpłynie na kolejne wyniki kwartalne to złamanie serii oporów 963,51 – 1013,63 – 1017,78 \$ będzie równoznaczne z zainicjowaniem nowej fali hossy na walorach producenta chipów. Pamiętajmy również, że w ujęciu uśrednionym walor ten posiada zmienność rzędu 4,3% na sesję a parametr Beta na poziomie 1,65 stanowi o zwiększonym ryzyku wahań akcji NVDA.

Waluta notowań: USD;

Opór: 963,51 – 1013,63 – 1017,78 – 1105,01 – 1113,31;

Wsparcie: 900,39 – 847,44 – 824,64 – 772,63 – 757,91;

Tendencja odczytywana na podstawie wskazań DMI / ADX: Wstępująca zależność 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 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.