



DOM MAKLERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

4 listopada 2024 r.

Intel Corporation (NASDAQ)

Symbol: INTC. **Przedmiot działalności:** Największy na świecie producent chipów. Projektuje i produkuje mikroprocesory dla globalnego rynku komputerów osobistych i centrów danych. Działalność Intela w zakresie procesorów serwerowych skorzystała na przejściu do chmury. Spółka rozszerza działalność na nowe segmenty m.in. internet rzeczy, sztuczna inteligencja i motoryzacja.

Opis:

Spółka Intel, porównywana z rynkiem benchmarkowanym NASDAQ, nadal zachowuje się gorzej od średniej. Przy czym ostatnia zmiana o +7,81% była reakcją na nieoczekiwaną poprawę wyników, potwierdzone skokiem wolumenu o blisko 103% wobec średniej, trzymiesięcznej aktywności handlu. Intel odnotował przychody ze sprzedaży w wysokości 13,28 miliarda USD w trzecim kwartale wobec oczek. 13,02 miliarda dolarów. Po uwzględnieniu odpisu z tytułu utraty wartości firma Intel zanotowała w kwartale skorygowany zysk na akcję w wysokości 0,17 USD. Inicjatywy firmy polegające na cięciu kosztów miały istotny korzystny wpływ na skorygowany wynik finansowy w zeszłym kwartale, a sprzedaż w tym okresie również była znacznie lepsza, niż przewidywała Wall Street. Co więcej spółka Intel szacuje, że sprzedaż w czwartym kwartale wyniesie od 13,3 do 14,3 miliarda dolarów. Tymczasem średni cel na Wall Street zakładał sprzedaż w tym okresie na poziomie 13,66 miliarda dolarów. Zarząd podał również, że spodziewa się skorygowanej marży brutto na poziomie 39,5% i skorygowanego zysku na akcję w wysokości 0,12 USD. Prognoza zysków spółki znacznie przekroczyła średni cel z Wall Street, który zakładał skorygowany zysk na akcję w wysokości 0,08 dolara. W wywiadzie dla Bloomberg'a dyrektor generalny Intela, Pat Gelsinger, powiedział również, że planuje utrzymać firmę jako jedną jednostkę, zamiast dzielić firmy zajmujące się projektowaniem i produkcją chipów na osobne podmioty. Niemniej zauważmy, że SMA-200 opada dla tych akcji i fałuje w okolicy 31,66 \$. W skali roku akcje tanieją o 38 procent, gdy rynek zyskuje blisko 38 procent. Taki stan techniczny mamy po ostatnich wynikach kwartalnych, przy czym zwróćmy uwagę, że bank inwestycyjny Mizuho zaczął przychylniej patrzeć na trendy, wywierające wpływ na Intel. Niemniej kurs tych akcji balansuje w konsolidacji 23,56 – 21,50 \$ i dopiero wybitcie z tego zakresu powinno mieć istotny wpływ na średni termin dla INTC. Technicy będą zatem szukali swojej szansy na cofnięciach z założeniem wykreowania korekty wzrostowej w stronę SMA-200 czy też w kierunku linii bessy. Złamanie wsparć 21,50 – 20,33 – 19,29 \$ z pewnością przekreśliłoby ten wariant a wówczas gracze powinni liczyć się z ponownie zaostrzonym ryzykiem na INTC.

Waluta notowań: USD;

Opór: 23,56 – 24,78 – 29,00 – 31,66 – 36,78; **Wsparcie:** 21,50 – 20,33 – 19,29 – 18,67 – 18,51;

Tendencja odczytywana na podstawie wskaźników DMI / ADX / RSI: Wstępująca korekta 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 jakiejkolwiek 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 jakiejkolwiek 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 jakiejkolwiek 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.

Kontrakty CFD są złożonymi instrumentami i wiążą się z dużym ryzykiem szybkiej utraty środków pieniężnych z powodu dźwigni finansowej. **69% rachunków inwestorów detalicznych odnotowuje straty w wyniku handlu kontraktami CFD u niniejszego dostawcy.** Zastanów się, czy rozumiesz, jak działają kontrakty CFD, i czy możesz pozwolić sobie na wysokie ryzyko utraty pieniędzy.

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