



DOM MAKLESKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

12 lutego 2026 r.

Vertiv Holdings Co (NYSE)

Symbol: VRT.

Przedmiot działalności: Globalny lider w dostarczaniu technologii krytycznej infrastruktury cyfrowej, specjalizujący się w rozwiązaniach dla centrów danych, sieci komunikacyjnych oraz sektora przemysłowego. Firma oferuje kompleksowy ekosystem produktów – od systemów zasilania AC/DC i zarządzania temperaturą, po zintegrowane szafy rack i rozwiązania modułowe, które wspierają kluczowe usługi cyfrowe, takie jak e-commerce, bankowość czy IoT. Ich oferta wykracza poza sam sprzęt, obejmując pełne zarządzanie cyklem życia, analitykę predykcyjną oraz profesjonalny serwis inżynierski. Działając pod uznanymi markami, takimi jak Liebert, NetSure czy Avocent, Vertiv obsługuje strategiczne sektory gospodarki na całym świecie, zapewniając ciągłość działania infrastruktury niezbędnej dla nowoczesnego społeczeństwa informacyjnego.

Opis:

Vertiv (VRT) wystrzelił 11 lutego o +24,49%, bo rynek dostał jednocześnie mocne wyniki i jeszcze mocniejsze podniesienie oczekiwań na 2026 rok. Spółka przebiła szacunki w Q4, pokazując EPS 1,36 USD (+37% r/r) oraz przychody 2,9 mld USD (+23% r/r), co potwierdziło, że popyt nie jest „chwilową modą”. Kluczowy był jednak skok zamówień napędzanych AI i rekordowy backlog 15 mld USD, który daje wysoką widoczność przychodów na kolejne kwartały. Book-to-bill na poziomie 2,9x i bardzo szybki wzrost organicznych zamówień sygnalizują, że cykl inwestycji w centra danych jest w fazie przyspieszenia. Zarząd dołożył paliwa, podnosząc guidance na 2026 r. (m.in. wzrost, marże i EPS), co zmusiło część rynku do gwałtownego „wywindowania” spółki. Fundamenty wspiera też rosnący biznes serwisowy, który zwiększa powtarzalność przepływów, oraz niska dźwignia netto około 0,5x. Z drugiej strony, decyzja o zaprzestaniu kwartalnego raportowania prognoz zamówień i backlogu może zwiększać krótkoterminową zmienność i utrudniać modelowanie. Technicznie na wykresie dziennym widać klasyczne wybiecie z kanału trendu wzrostowego z dynamiczną świecą impulsową i wyraźnym przełamaniem wcześniejszych oporów w rejonie ok. 200 – 199 \$. Kurs zamknął się około 248,51 \$, a więc ponad górnym pasmem Bollingera (ok. 247,4 \$), co zwykle oznacza fazę euforycznego momentum. Sygnalna RSI (14) wypada przy 78,7 pkt. a CCI (14) przy 345 pkt., co wskazują na silne wykupienie, więc statystycznie rośnie ryzyko krótkiej konsolidacji lub cofnięcia. Jednocześnie DMI pokazuje przewagę byków a ADX rzędu 24 pkt. sugeruje, że trend dopiero nabiera „siły trendowej”. Po takim ruchu naturalnym „testem” jest zachowanie ceny w okolicy wybitych stref, szczególnie gdy emocje po wynikach opadną. Najbliższe wsparcia techniczne to okolice 228,23 – 199,09 – 195,87 \$, a kluczowe długoterminowo pozostaje to, że kurs jest daleko ponad średnią 200-dniową (ok. 147,6 \$).

W ujęciu fundamentalnym rynek kupuje historię o AI data center, rozwiązaniach systemowych (One Core, SmartRun), pricing power i zdolności do dowiezienia marży przy rosnącym CAPEX. Największym ryzykiem pozostaje egzekucja na bardzo dużym, „wydłużonym” backlogu oraz regionalne różnice popytu (m.in. presja w Chinach), ale na dziś sygnał jest jasny: popyt przewyższa podaż, a spółka podniosła poprzeczkę sama sobie. W związku z tym warto pilnować ww. barier wsparcia, gdyż ich przełamanie wiązałoby się skokowo zwiększonym ryzykiem na akcjogramie VRT z NYSE.

Waluta notowań: USD;

Opór: 249,36 – 250,46 – 252,06 – 290,85;

Wsparcie: 228,23 – 199,09 – 195,87 – 182,20;

Tendencja odczytywana na podstawie wskaźników DMI / ADX / SMA-200: Silna 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 późn. 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 późn. 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.

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.