



DOM MAKLESKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

13 lutego 2026 r.

Walmart Inc (NYSE)

Symbol: WMT. **Przedmiot działalności:** Walmart Inc. prowadzi sprzedaż detaliczną, hurtową i inne jednostki na całym świecie. Firma działa w trzech segmentach: Walmart US, Walmart International i Sam's Club. Prowadzi supercentra, supermarkety, hipermarkety, hurtownie, sklepy cash and carry oraz dyskonty. Firma oferuje artykuły spożywcze i konsumpcyjne oraz produkty zdrowotne, obejmujące farmację, leki dostępne bez recepty i inne produkty medyczne oraz usługi optyczne i słuchowe. Zaopatruje również stacje benzynowe. Ponadto firma oferuje usługi paliwowe i finansowe oraz powiązane produkty, w tym przekazy pieniężne, karty przedpłacone, przelewy pieniężne, realizację czeków i opłacanie rachunków, a także różne rodzaje pożyczek ratalnych. Prowadzi około 10 500 sklepów i różnych witryn e-commerce pod 46 banerami w 24 krajach. Firma była wcześniej znana jako Wal-Mart Stores, Inc. i zmieniła nazwę na Walmart Inc. w lutym 2018 roku. Firma została założona w 1945 roku i ma siedzibę w Bentonville w stanie Arkansas.

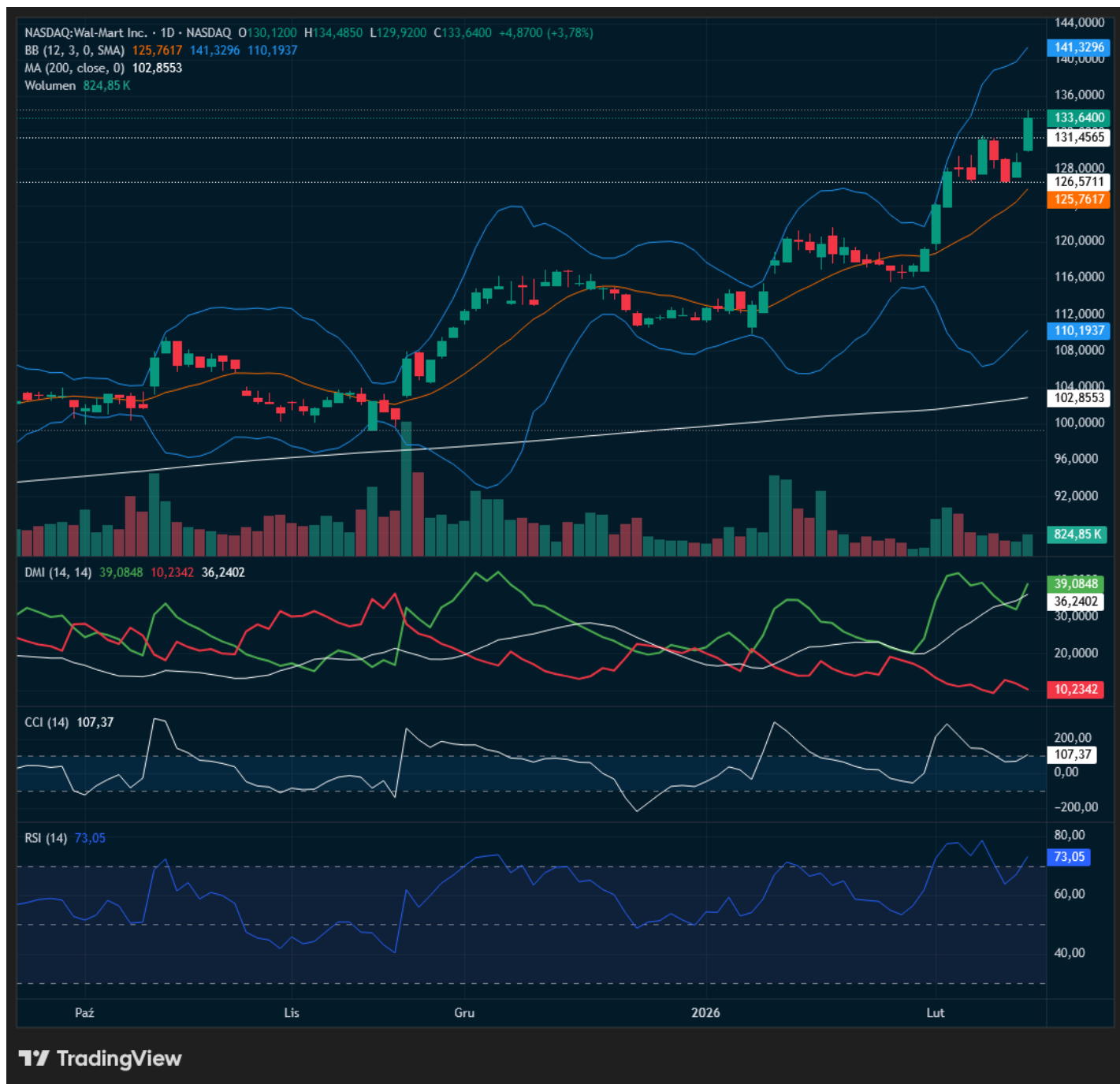
Opis:

Walmart pokazał wczoraj imponującą siłę, rosnąc o blisko +3,8% na tle słabszej Wall Street. Rynek ewidentnie „ustawia się” pod raport kwartalny (19 lutego), a fundamenty dają ku temu solidne podstawy. Konsensus zakłada wzrost EPS o +10,6% r/r (+0,73 USD) przy przychodach rzędu 190 mld USD (+5,2% r/r). Wskaźnik Earnings ESP (+0,83%) sugeruje, że najświeższe prognozy analityków są powyżej średniej rynkowej, co historycznie zwiastuje pozytywne zaskoczenie. Na wykresie dziennym widzimy książkowy trend wzrostowy, ale z bardzo konkretnie zarysowanymi barierami powyżej obecnej ceny. Siła trendu wykazywana przez DMI / ADX sugeruje, że kurs WMT pewnie trzyma się powyżej rosnących średnich, a ostatnie wybiecie na północ na wyższym wolumenie potwierdziło bycze objęcie. Sygnałne RSI (73 pkt.) i CCI (107 pkt.) są w strefie wykupienia, co potwierdza potężne momentum (ADX rośnie, +DI dominuje nad -DI). Najbliższy opór wypada przy 134,48 \$, którego trwałe wybiecie otworzyłoby przedział do większej zmienności. Gracze powinni oceniać siły rynkowe, jeśli kurs znalazłby się w istotnej strefie podażowej 134,48 – 139,62 \$, gdzie prawdopodobnie może dojść do lokalnego przesilenia przed samym raportem. Rosnące wstęgi Bollingera dają również „paliwo” dla obecnego impulsu, niemniej zauważmy jak szeroki zakres wypada dla średniego terminu. W związku z powyższym dopiero utrzymanie i/lub potwierdzenie węzła popytowego 130,09 – 129,63 \$ byłoby sygnałem ogromnej siły rynku WMT. W każdym innym przypadku powinno rosnąć zagrożenie silniejszych wahań na tym rynku i generowania impulsu dla przetestowania rosnącej, długofalowej SMA-200 (ok. 102,85 \$). Pamiętajmy zatem, że akcjami Walmart handluje się obecnie jako „bezpieczna przystań z bonusem wzrostowym”. Rynek gra scenariusz „kupuj plotki” pod kolejny udany kwartał, ale precyzyjne opory na poziomach 134,48 – 138,95 – 139,62 \$ i docelowo 141,32 \$ wyznaczają jasną mapę drogową dla tego ruchu. Przy tak rozgrzanych wskaźnikach, spółka musi 19 lutego nie tylko dowieźć zyski, ale też pokazać mocny guidance, aby sforsonować te techniczne bariery i utrzymać kurs w górnych rejonach wstęgi Bollingera. Każde rozczarowanie może uruchomić realizację zysków w stronę 129 USD, co przy SMA-200 na poziomie ok. 103 \$ wciąż byłoby jedynie drobnym przystankiem w silnej hossie.

Waluta notowań: USD;

Opór: 134,48 – 138,95 – 139,62 – 141,32; **Wsparcie:** 130,09 – 129,63 – 126,57 – 122,14;

Tendencja odczytywana na podstawie wskazań SMA-200 / DMI / ADX: 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 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.