



DOM MAKLESKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

17 marca 2026 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:

Nvidia pozostaje w strategicznym centrum globalnej rewolucji AI, a zapowiedź osiągnięcia 1 bln USD przychodów do 2027 r. oraz prezentacja stosu NemoClaw i otwartoźródłowej platformy agentów AI OpenClaw na GTC 2026 wyznaczają nową, wyższą trajektorię długoterminowej perspektywy spółki. Na poziomie produktowym firma dowozi pełną „fabrykę inferencji”: Dynamo 1.0 do budowy zakładów obliczeniowych na GPU Blackwell jest już w produkcji, obiecując nawet 7-krotny wzrost wydajności, a równolegle debiutuje platforma agentowej AI Vera Rubin z siedmioma układami, w tym procesorem Vera i pamięcią BlueField-4 STX. Duzi dostawcy chmury, OEM-y i laboratoria AI planują wdrożenia Vera Rubin w drugiej połowie 2026 r., co w połączeniu z autonomiczną szafą serwerową z procesorem Vera oraz modułem Space-1 dla orbitalnych centrów danych tworzy wieloletni pipeline popytu na sprzęt i oprogramowanie Nvidia w centrach danych na Ziemi i w przestrzeni kosmicznej. Ten ekosystem uzupełnia projekt referencyjny Vera Rubin DSX AI Factory i cyfrowy bliźniak Omniverse DSX, który pozwala klientom najpierw wirtualnie modelować fabryki AI, a dopiero potem je budować, co wzmacnia efekt przywiązania do technologii spółki. Równolegle Nvidia poszerza warstwę software’ową: NVIDIA Agent Toolkit, środowisko OpenShell oraz multimodalne modele agentów Nemotron 3 ułatwiają firmom tworzenie agentów AI na bazie Adobe, Atlassian, SAP i Salesforce, a modele Cosmos 3, Isaac GR00T N i BioNeMo rozszerzają zastosowania od robotyki po opiekę zdrowotną. Nowe partnerstwo z Adobe wokół Firefly nowej generacji i integracji z CUDA-X, NeMo, Nemotron i Omniverse dodatkowo umacnia pozycję Nvidii w segmencie kreatywnym, podczas gdy w motoryzacji BYD, Geely, Isuzu i Nissan wdrażają DRIVE Hyperion Level 4, a Uber planuje flotę robotaxi z technologią Nvidia w 28 miastach do 2028 r. Na rynku gier kolejnym katalizatorem popytu sprzętowego może być zapowiedziana na jesień DLSS 5, wspierana szeroko przez branżę.

Na tym tle wykres NVDA chwilowo łapie oddech: widoczna jest dwudniowa formacja Harami, przy czym wczorajszy wolumen był o 23% wyższy od 3-miesięcznej średniej, co sugeruje kontrolowaną rotację kapitału. Kurs znajduje się ok. 13,65% poniżej rocznych maksimów, zachowując strukturalną hossę — potwierdza to rosnąca SMA-200 oraz fakt, że od rocznych dołków walor ma nadal ok. +111,5% zwyżki. Jednocześnie wysoka beta 2,35 i średnia dzienna zmienność ok. 2,7% przypominają, że złamanie strefy popytowej 176,60–172,17 USD mogłoby gwałtownie zwiększyć ryzyko i sprowadzić notowania z powrotem do głębszej korekty. Dopóki jednak ta strefa pozostaje nienaruszona, a rynek wycenia potężny strumień nowych przychodów z Blackwella, Vera Rubin, fabryk AI i partnerstw (w tym z Adobe i dużymi koncernami motoryzacyjnymi), najbliższe targi GTC 2026 mogą okazać się katalizatorem kolejnego ruchu w górę w ramach trwającego, długoterminowego trendu wzrostowego.

Waluta notowań: USD;

Opór: 189,63 – 196,80 – 208,17;

Wsparcie: 181,99 – 176,60 - 172,17;

Tendencja odczytywana na podstawie wskaźników DMI / ADX: 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.