



DOM MAKLESKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

12 sierpnia 2026 r.

CoreWeave Inc (NASDAQ)

Symbol: CRWV.

Przedmiot działalności: CoreWeave Inc. to założona w 2017 roku amerykańska spółka chmurowa z siedzibą w Livingston w stanie New Jersey, która zaczynała od kopania kryptowalut, by z czasem przekształcić się w potężnego dostawcę infrastruktury (AI hyperscaler) dla sztucznej inteligencji. Firma nie buduje własnych algorytmów, lecz zarządza centrami danych i wynajmuje gigantyczną moc obliczeniową opartą na procesorach graficznych (GPU) takim gigantom technologicznym jak Microsoft, OpenAI czy Meta. Od marca 2025 roku przedsiębiorstwo jest notowane na nowojorskiej giełdzie Nasdaq, ciesząc się ogromnym zaufaniem rynkowym. Choć spółka jest publiczna, jej założyciele utrzymują nad nią pełną kontrolę operacyjną, kontrolując ponad 73% głosów za pomocą uprzywilejowanych akcji serii B. Strategicznym i jednym z największych zewnętrznych akcjonariuszy CoreWeave jest sama NVIDIA, która posiada 10,66% udziałów w akcjach serii A.

Opis:

Akcje CoreWeave (CRWV) stały się nowym liderem sektora infrastruktury AI, rosnąc w handlu posesyjnym o przeszło 15% do poziomu około 104,52 USD. To gwałtowna reakcja na rewelacyjny raport finansowy za II kwartał 2026 roku. Spółka zszokowała Wall Street, raportując wzrost przychodów o 112% rok do roku do poziomu 2,58 mld USD oraz mniejszą od oczekiwanej stratę na akcję w wysokości 1,03 USD. Gigantyczny portfel zamówień o wartości 104,2 mld USD, wsparty dodatkowymi zobowiązaniami na 25 mld USD z początku III kwartału, zapewnia spółce unikalną widoczność przychodów w nadchodzących latach. Optymizm potęguje podniesienie prognozy rocznej sprzedaży do przedziału 12,4–13,2 mld USD oraz ambitny wzrost planu CapEx do poziomu 35–39 mld USD, co potwierdza, że popyt na moc obliczeniową GPU drastycznie przewyższa dostępną podaż. Dla inwestorów z GPW kluczowa jest świadomość, że za niespełna 5 godzin akcjogram ten otworzy się potężną luką wzrostową, która diametralnie zmienia układ techniczny na wykresie. Wczorajsza sesja regularna zamknęła się na poziomie 90,32 USD, jednak poranny handel przedsesyjny (BMO) utrzymuje kurs powyżej poziomu 104 USD. Oznacza to, że byki z impetem rozbijają kluczowy dotychczas opór w postaci średniej kroczącej SMA-200 (aktualnie przy 93,31 USD) i trwale opuszczają szeroki kanał spadkowy. Wskaźniki RSI (14) oraz CCI, które na koniec wczorajszej sesji wynosiły odpowiednio 54,87 i 78,74, po otwarciu sesji w USA błyskawicznie wejdą w strefę silnego, krótkoterminowego wykupienia rynkowego, co w pierwszych minutach handlu może wywołać podwyższoną zmienność.

Sukces operacyjny CoreWeave, przypieczętowany kontraktami "take-or-pay" z takimi gigantami jak Meta czy Anthropic, skutecznie oddalił obawy o pęknięcie bańki AI i pociągnął za sobą w górę inne podmioty z branży, m.in. Nebius Group (NBIS), który rósł posesyjnie o 5%. Jeśli popyt utrzyma dynamikę zasygnalizowaną w prognozie na III kwartał (3,4–3,6 mld USD), CRWV ma realną szansę na trwałe zanegowanie trendu zniżkowego i marsz w kierunku maksimów w rejonie 111,82 USD (górną wstęgę Bollingera) oraz docelowo 138 – 140 USD. Rodzimi inwestorzy planujący handel na otwarciu w USA muszą jednak pamiętać, że walory te posiadają parametr Beta na poziomie 3,32, co przy otwarciu z tak wysokiej luki implikuje ekstremalne ryzyko gwałtownej realizacji zysków lub ucieczki kapitału w przypadku cofnięcia poniżej przełamanej SMA-200.

Waluta notowań: USD;

Opór: 111,82 – 121,50 – 129,44 – 138,23;

Wsparcie: 85,33 – 80,55 – 70,67 – 65,69;

Tendencja odczytywana na podstawie wskaźników DMI / ML-12 / RSI (14): 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 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. **68% 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.