



DOM MAKLERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Doradztwa i Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

17 sierpnia 2026 r.

Seagate Technology Holdings Plc (NASDAQ)

Symbol: STX. **Przedmiot działalności:** Firma zajmuje się dostarczaniem rozwiązań w zakresie technologii i infrastruktury pamięci masowej w Singapurze, Stanach Zjednoczonych, Holandii i na całym świecie. Firma oferuje produkty pamięci masowej o dużej pojemności, systemy pamięci masowej klasy korporacyjnej, dyski HDD do wideo i obrazów oraz dyski sieciowe. Ponadto firma oferuje platformę Lyve o dużej pojemności typu edge-to-cloud, która obejmuje modułowy sprzęt i oprogramowanie, wspierające potrzeby przedsiębiorstw w zakresie infrastruktury pamięci masowej w chmurze i na komputerach lokalnych. Sprzedaje swoje produkty głównie producentom oryginalnego sprzętu, dystrybutorom i sprzedawcom detalicznym. Firma została założona w 1978 roku i ma siedzibę w Singapurze.

Opis:

Akcje Seagate Technology Holdings (STX) kontynuowały dynamiczny rajd, rosnąc w piątek 14 sierpnia o 5,65% (+52,07 USD) do poziomu 973,44 USD przy dziennym maksimum sięgającym 990,39 USD. Wzrost ten był napędzany silnym momentum po lipcowych wynikach za IV kwartał fiskalny, w których spółka wykazała rekordową marżę brutto non-GAAP na poziomie 52,3% wobec 37,4% rok wcześniej oraz wygenerowała w całym roku fiskalnym aż 3,1 mld USD wolnych przepływów pieniężnych (FCF), co pozwoliło zredukować zadłużenie o 1,4 mld USD. Paliwem dla kursu stały się kolejne podwyżki prognoz analityków, w tym raport Zacks potwierdzający wzrost konsensusu EPS na pełny rok obrotowy o 124,6% r/r do 34,99 USD oraz skok oczekiwań na bieżący kwartał o 169,4% do 7,03 USD po 6 rewizjach w górę w ciągu ostatnich 30 dni. Dodatkowym impulsem okazało się wyróżnienie STX przez Bank of America na liście kluczowych beneficjentów infrastruktury AI obok spółek technologicznych, co wywindowało stopę zwrotu YTD z akcji powyżej +253%. Fundamentalną przewagę spółki buduje technologia laserowego zapisu magnetycznego HAMR (platforma Mozaic 3+/4+ oferująca ponad 30-40 TB pojemności), która zapewnia hiperskalowym centrom danych AI drastycznie niższy koszt przechowywania surowych danych w skali eksabajtów w porównaniu z nośnikami SSD. Od strony technicznej notowania znajdują się w silnym trendzie wzrostowym, handlując daleko powyżej rosnącej średniej 200-sesyjnej na poziomie 550,13 USD oraz wyraźnie nad środkową wstęgą Bollingera wynoszącą 856,84 USD. Na wykresie doszło do wybicia z lokalnego kanału spadkowego, co otworzyło drogę do testu górnej wstęgi Bollingera przy 995,96 USD oraz psychologicznej bariery 1000 USD, powyżej której kolejnym oporem pozostaje lipcowy szczyt w rejonie 1140-1160 USD. Wskaźniki techniczne potwierdzają napływ kapitału: RSI wzrósł do 62,01, w układzie kierunkowym linia +DI na poziomie 33,09 dominuje nad -DI (24,35) przy rosnącym ADX (15,15), natomiast oscylator CCI wystrzelił do 189,85, sygnalizując gwałtowne przyspieszenie wykupienia w krótkim terminie.

W przypadku realizacji zysków najbliższe wsparcia wyznaczają poziomy 929,64 USD oraz strefa 856,84-800,00 USD, która stanowi kluczową barierę obronną dla zachowania struktury popytowej. Głównym czynnikiem ryzyka pozostaje wysoka wycena rynkowa ze wskaźnikiem P/E sięgającym około 69-70x, co oznacza, że obecna cena dyskontuje bezbłędną realizację dostaw dysków nowej generacji, jednak technicznie i fundamentalnie spółka pozostaje jednym z najsilniejszych liderów sprzętowego segmentu sztucznej inteligencji. Warto również pamiętać o ryzyku rzędu średnio 8,2% na sesję a także o parametrze Beta rzędu 2,09.

Waluta notowań: USD;

Opór: 990,39 – 995,96 – 1142,50;

Wsparcie: 929,64 – 856,84 – 713,90;

Tendencja odczytywana na podstawie wskazań DMI / ADX / RSI (14): Wstępujący trend wzrostowy.



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.