NVDA NVIDIA Corporation · Technology · NasdaqGS

Анализ от **03.11.2026 17:21** · валута на листинга USD · EUR/USD 1.1198 · изчислени 87 от 89 фактора

Няма намерен ликвиден листинг на XETRA/Франкфурт със свободни данни – цените в евро са превърнати по курса EUR/USD.

38

Общо заключение

● ИЗБЯГВАЙТЕ / НАМАЛЕТЕ – надценена или с червен флаг

Сигнал: **SELL / EXIT** · Категория: **Cyclical** · Композитен скор: **75/100**



ЦЕНА
€186.28 / $208.60

СПРАВЕДЛИВА ЦЕНА
€106.85 / $119.65

MARGIN OF SAFETY
-74%

ПАЗАРНА КАПИТАЛИЗАЦИЯ
€4 498.1 млрд
/ $5 037.1 млрд

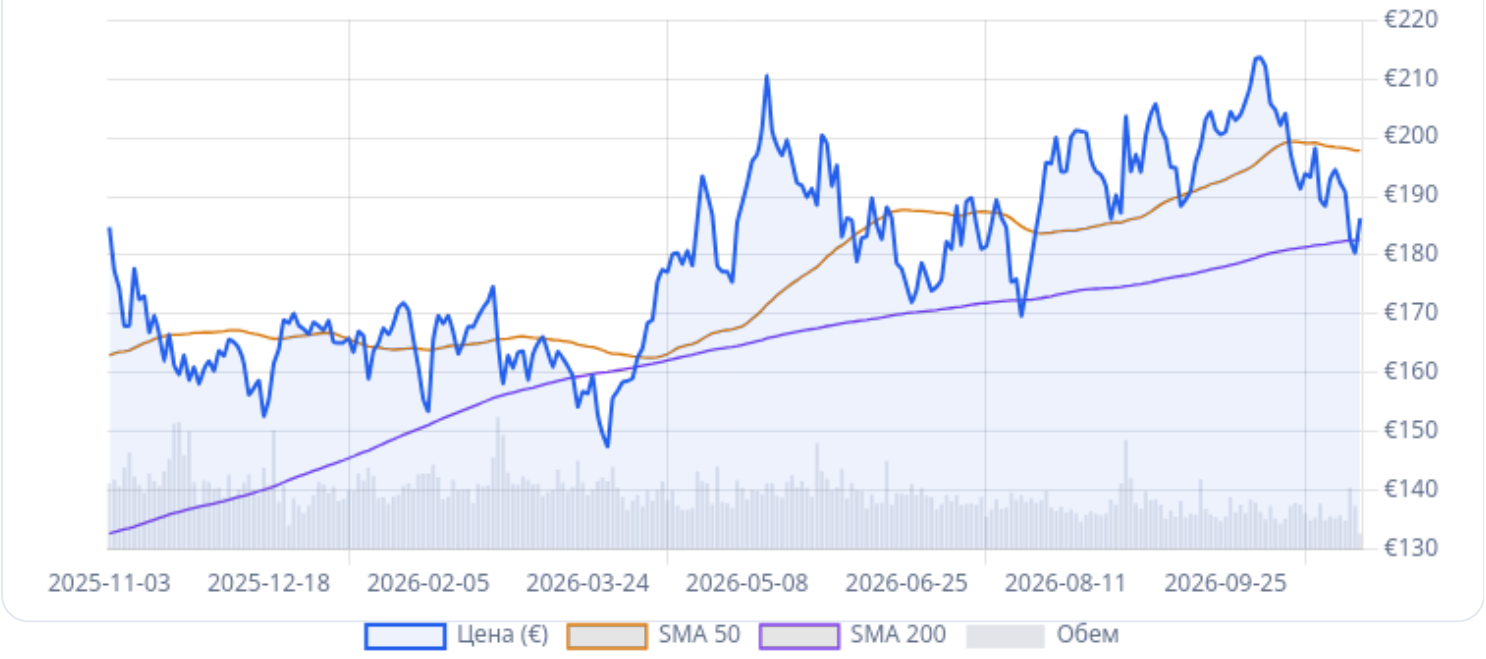
ТАРГЕТ НА АНАЛИЗАТОРИ
€292 / $327
strong_buy · 58 анализатори

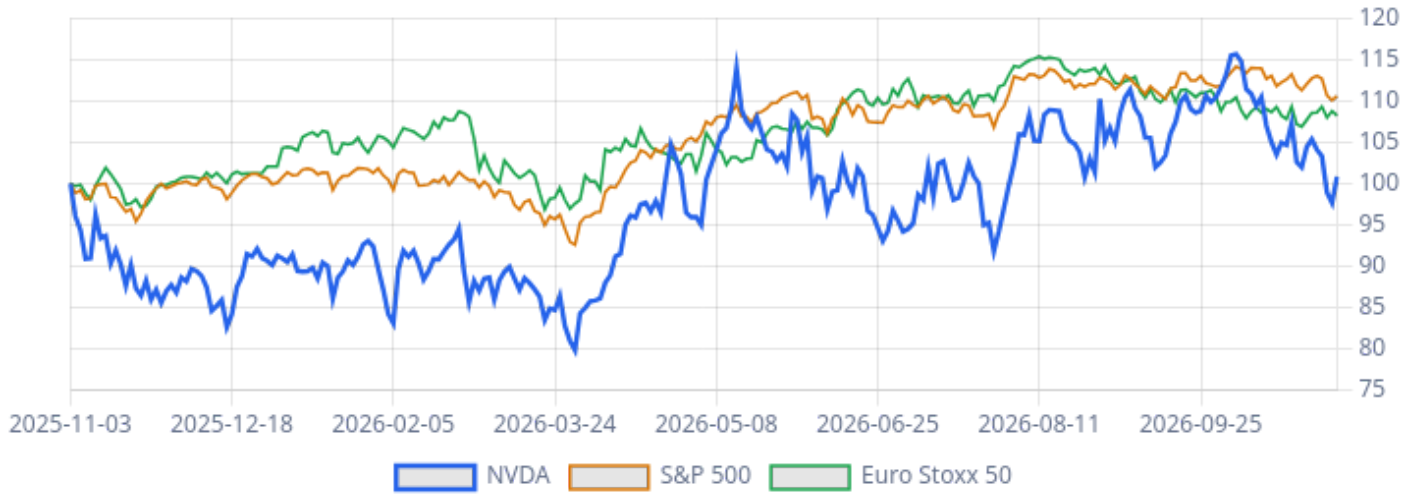
52 СЕДМИЦИ
147 – 217 €

Какво се случва

- Според ансамбъла от 4 модела акцията е силно надценена (справедлива цена ≈ 119.65, MoS -74%). Увереност в оценката: средна – умерено разминаване между моделите (98%).
- EV/EBITDA е 21.3, P/E 26.4, PEG 0.25.
- ROIC е 117.9% срещу цена на капитала ≈ 14.9% – бизнесът създава стойност.
- Оперативният марж е 65%, нетният 64%, FCF марж 42%.
- Финансова устойчивост: Piotroski 4.0/9, Altman Z 67.7
- Нетният дълг е -0.2× EBITDA, лихвите са покрити 497×.
- Приходите растат със 100% годишно (3 г.), печалбата на акция със 204%.
- Технически: RSI 41, цената е -5.8% спрямо SMA50 и +2.0% спрямо SMA200, ADX 22.
- Риск: годишна волатилност 44%, максимален спад за 2 г. -37%, VaR 95% за месец -13% (CVaR -15%).
- Активни сигнали за продажба: accounting_flag, mos_lt_-25.

Миналото – къде сме били





Доходност за периоди

ПЕРИОД	NVDA	S&P 500	EURO STOXX 50	НАД/ПОД S&P
1 мес.	-12.7%	-2.5%	-1.6%	-10.1%
3 мес.	-4.8%	-1.9%	-5.5%	-2.9%
6 мес.	+6.2%	+4.4%	+2.9%	+1.8%
12 мес.	+3.0%	+10.8%	+7.8%	-7.7%
24 мес.	+49.1%	+31.0%	+26.2%	+18.1%

Доходностите на индексите са в тяхната валута. Относителната сила спрямо пазара показва дали акцията води или изостава.

Бъдещето – 3 сценария до 36 месеца



Плътна линия = минало. Пунктирани: мечи (P10), базов (P50), бичи (P90); оцветената зона е диапазонът P25–P75. Жълта линия = справедлива цена.

ХОРИЗОНТ	МЕЧИ (P10)	БАЗОВ (P50)	БИЧИ (P90)	ОЧАКВАНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ	ВЕР. ПЕЧАЛБА	ВЕР. ЗАГУБА > 20%	ВЕР. РЪСТ > 30%	VAR95 / CVAR
1 мес.	**€163** / $182 -13%	**€187** / $210 +0%	**€215** / $241 +15%	+1.0%	52%	2%	1%	-15% / -19%
3 мес.	**€150** / $168 -20%	**€190** / $213 +2%	**€243** / $272 +30%	+3.7%	54%	9%	9%	-24% / -30%
6 мес.	**€140** / $157 -25%	**€196** / $219 +5%	**€274** / $306 +47%	+8.4%	57%	15%	20%	-32% / -39%
12 мес.	**€120** / $134 -36%	**€193** / $216 +4%	**€313** / $351 +68%	+12.0%	55%	24%	28%	-43% / -51%
24 мес.	**€91** / $102 -51%	**€176** / $197 -6%	**€343** / $384 +84%	+10.9%	47%	36%	29%	-59% / -67%
36 мес.	**€70** / $78 -63%	**€158** / $177 -15%	**€362** / $405 +94%	+6.0%	42%	45%	26%	-70% / -77%

Дрейфът комбинира momentum, консенсус и сближаване към справедлива цена, свито към CAPM според увереността в оценката. Волатилността е историческа. Това е вероятностно разпределение, не обещание.

Справедлива цена и зони на действие



Fair Value

€106.85 / $119.65

MoS -74.3% · WACC 14.9% · увереност: **средна** (умерено разминаване между моделите (98%).)

Диапазон между моделите: **€63** / $71 – **€174** / $195

МОДЕЛ	ТЕГЛО	СТОЙНОСТ
2-Stage DCF	40%	**€89** / $100
Reverse DCF	25%	**€63** / $71
Мултиплекси	20%	**€174** / $195
Грахам / Линч	15%	**€138** / $154

Растеж на FCF (етап 1): 25.0%. Пазарно-имплицитен растеж: 47.2%.

ЗОНА	ПРАВИЛО	ЦЕНА
🟢 **Агресивно натрупване**	MoS > +30%	до **€75** / $84
🟢 **Натрупване (BUY)**	MoS ≥ +20%	до **€85** / $96
🟠 **Задържане / DCA**	-10% ≤ MoS ≤ +10%	**€96** / $108 – **€118** / $132
🔴 **Частична печалба**	цена > FV +25%	над **€134** / $150
🔴 **Изход / хеджиране**	цена > FV +40%	над **€150** / $168

Сега: **€186.28** / $208.60

Технически нива (€): подкрепи 185.07, 178.01, 169.68 · съпротиви 191.09, 191.45, 203.53 · SMA50 197.80 · SMA200 182.68

Стратегии – 4 подхода и техният риск

Тествани с 6 000 симулирани ценови пътя (first-passage): вероятност целта да се удари преди stop-а. Размер по половин Kelly (до 5% от портфейла).

Не е активна | Риск: Нисък–Среден | 24 мес.

Стойностна (Value / Margin of Safety)

Купува се със защитен марж под справедливата цена и се държи до сближаване. Дълъг хоризонт, малко сделки.

● Изчакайте цена ≤ 95.72 (MoS ≥ 20%). Сега MoS е -74%.

Вход	**€85.48** / $95.72
Stop-Loss	**€64.11** / $71.79
Цел	**€106.85** / $119.65
Печалба/загуба (R:R)	1.0 : 1
Вер. да се изпълни входът	15%
Вер. цел / stop	34% / 31%
Очаквана възвръщаемост	-0.1%
Размер по Kelly	2.2% от портфейла

Подходяща сега | Риск: Среден–Висок | 6 мес.

Тренд / Momentum (Trend Following)

Купува се в потвърден възходящ тренд, с плаващ stop на 2.5×ATR и цел 2R. Средносрочно, повече сделки, по-ниска успеваемост, по-висок коефициент печалба/загуба.

● Златен кръст, цена над SMA200 и ADX > 20.

Вход	**€186.28** / $208.60
Stop-Loss	**€171.94** / $192.54
Цел	**€214.96** / $240.72
Печалба/загуба (R:R)	2.0 : 1
Вер. да се изпълни входът	100%
Вер. цел / stop	40% / 59%
Очаквана възвръщаемост	+1.7%
Размер по Kelly	5.0% от портфейла

Не е активна | Риск: Висок | 3 мес.

Контрариан / Mean Reversion (краткосрочен swing)

Купува се препродадена акция около подкрепа и се продава при връщане към средната. Кратък хоризонт, строг stop.

- Не е препродадена (RSI 41). Лимит вход при ~207.25.

Вход	**€185.07** / $207.25
Stop-Loss	**€173.60** / $194.40
Цел	**€196.55** / $220.10
Печалба/загуба (R:R)	1.0 : 1
Вер. да се изпълни входът	89%
Вер. цел / stop	44% / 55%
Очаквана възвръщаемост	-0.7%
Размер по Kelly	0.0% от портфейла

Не е активна | Риск: Нисък–Среден | 12 мес.

Редовно натрупване (DCA) + доход

Равни месечни вноски за 12 месеца – изглажда входа и намалява риска от лош момент. Подходящо при несигурност.

- Препоръчва се само с половин размер: акцията е силно надценена (MoS < -25%).

Средна цена на входа	**€196.11** / $219.61
Вероятност за печалба (12 м.)	53%
Очаквана възвръщаемост	+3.8%
Най-лош 5% сценарий	-31%
Дивидентна доходност	0.48%

12 равни месечни вноски.

Асиметричен модул – Catalyst & Scaled DCA

Цел: 20–40% нетна годишна доходност с 1–2 сделки на година. Акцията минава през 5 филтъра и проверка за реалистичност, а планът за вход/изход се тества с Monte Carlo, за да видим реалния шанс за целта. Сума по плана:

Си струва ли?

● Не си струва

Рейтинг: **AVOID** · изпълнени проверки **1 от 7** · преимущество спрямо пазара: **-10.2%** п.п.

Какво да правим

1. Не влизайте.
2. Причина: Beneish M = -1.14 > -1.78 (риск от счетоводни манипулации)
3. Ако акцията ви интересува, проследете я за промяна във фундамента.

Филтри за подбор

- ● **Асиметрия R:R ≥ 3:1 (при избрания стоп)**
  потенциал -40% до справедливата цена/цел срещу стоп -14% → -2.9:1
- ● **Margin of Safety ≥ 25%**
  MoS -74%
- ● **Катализатор (6–12 мес.)**
  Цикличен обрат / разширяване на оперативния марж; Таргет на анализаторите +57% над цената; Предстоящ отчет до 90 дни (времево събитие, не гарантира посока)
- ● **Без дисквалифициращи рискове**
  Beneish M = -1.14 > -1.78 (риск от счетоводни манипулации)
- ● **Сигнал за Транш 1 (MoS ≥ 20%, RSI < 40)**
  RSI 41, MoS -74%
- ● **Нетна очаквана печалба ≥ +8% и стоп ≤ 50%**
  след такси и данък: -0.3% от капитала; стоп в 0% от пътищата
- ● **Побеждава пазара (rf + ERP)**
  очаквана нетна -0.3% срещу пазарна ≈ 10.0% годишно → преимущество -10.2 п.п.

Дисквалификации: Beneish M = -1.14 > -1.78 (риск от счетоводни манипулации)

Открити катализатори

- Цикличен обрат / разширяване на оперативния марж
- Таргет на анализаторите +57% над цената
- Предстоящ отчет до 90 дни (времево събитие, не гарантира посока) (информативно)

VIX: 20.7 (20-дн. средно 17.6) – без паника на пазара

План за вход (Tranche-Based Scaled DCA) – капитал €10 000

ТРАНШ	ДЯЛ	СУМА	ЦЕЛЕВА ЦЕНА	АКЦИИ	УСЛОВИЕ	ЦЕЛ
1	30%	€3 000	€186.28 ($208.60) **+0.0%**	16.10	MoS ≥ 20%, катализатор, RSI(14) < 40	Първоначална експозиция
2	40%	€4 000	€178.01 ($199.34) **-4.4%**	22.47	Тест на институционално ниво	Сваля WAP към локалното дъно
3	30%	€3 000	€169.68 ($190.01) **-8.9%**	17.68	Капитулация – институционално ниво; VIX скок / фалшив негатив без промяна в тезата	Максимален ефект върху средната цена
WAP		**€10 000**	**€177.76** при пълно изпълнение (Σ(P·V)/ΣV) · €181.46 само при Транш 1+2 · €186.28 само Транш 1 → подобрение на средната цена **-4.6%**			

Акциите са дробни; ако брокерът ви позволява само цели, закръглете надолу и оставете остатъка в кеш. Стопът се избира от три варианта по най-добро съотношение очаквана нетна печалба / опашков риск (CVaR 5%). Нивата на Транш 2 и 3 са пропорционални на стопа, за да остават над него. Всички резултати са след такси, плъзгане и данък. Катализаторите са автоматични прокси – потвърдете ги с новини и отчети.

Матрица за изход

Take-Profit 1 (+20% от WAP)	€213.31 → продайте 50% (≈ €5 000 експозиция)
Take-Profit 2 (**-40%**)	€106.85 → затворете останалото (справедлива цена €106.85)
Stop-Loss (-14% от WAP)	**€153.06 → загуба ≈ €1 389**
Асиметрия	**-2.9 : 1** (потенциал **-40%** срещу -14%)

Тезата отпада и при фундаментално събитие: ROIC < WACC две тримесечия, Beneish > -1.78 или срив на катализатора.

Какво казва симулацията на плана (12 мес., 5 000 пътя, нетно след такси и данък)

Очаквана печалба	**-0.3%** ≈ €-26
Медиана	**-0.2%**
Шанс за печалба	37%
Шанс за ≥ +20% (≥ €2 000)	**0%**
Стоп се изпълнява	0%
Опашков риск (CVaR 5%)	**-1.9%** ≈ €-185
Транш 2 / Транш 3 се пълнят	2% / 0%
TP1 / TP2 се достигат	0% / 100%

Сценарии за капитала (€10 000, 12 мес.)

СЦЕНАРИЙ	РЕЗУЛТАТ (% ОТ КАПИТАЛА)	ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА	КРАЕН КАПИТАЛ
● Мечи (най-лоши 5%)	-1.3%	€-133	€9 867
● Базов (медиана)	-0.2%	€-23	€9 977
● Бичи (най-добри 5%)	+0.8%	€83	€10 083

Целта 20–40% (€2 000 – €4 000) е амбициозна: никоя сделка не е сигурна. Резултатите са нетни – след такси, плъзгане и данък.

Три варианта на стоп – кой е най-разумен?

ВАРИАНТ	R:R	ОЧАКВАНА НЕТНА ПЕЧАЛБА	ШАНС ЗА СТОП	ШАНС ≥ +20%	ОПАШКОВ РИСК (CVAR 5%)	
Тесен (-9%)	-4.5:1	-0.3%	0%	0%	-2%	
Адаптивен (-14%, ≈ 0.75σ за тримесечие)	-2.9:1	-0.3%	0%	0%	-2%	избран
Широк (-20%)	-1.9:1	-0.2%	0%	0%	-2%	

Тесният стоп дава по-добро R:R на хартия, но често се изпълнява от обикновен шум. Избира се вариантът с най-добра нетна печалба спрямо опашковия риск.

Размер на позицията по риск

Ако вложите целия капитал	загуба при стоп ≈ €1 389 (14% от капитала)
Препоръка при риск 2% от капитала	**€1 440** (14% от капитала)

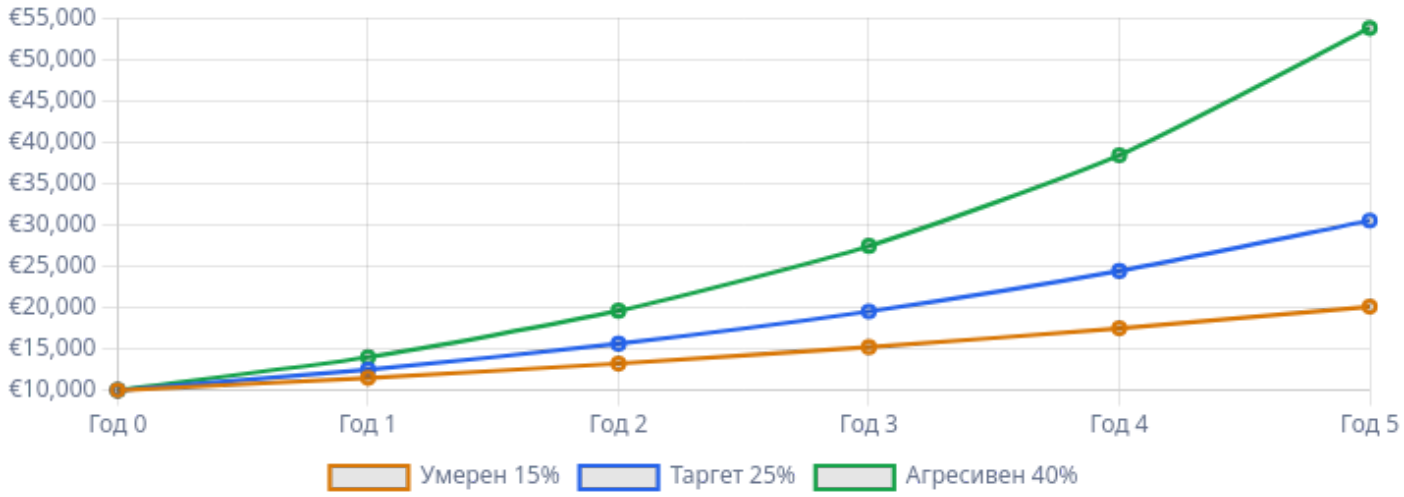
Правило: рискувайте не повече от 1–2% от капитала на сделка. Концентрирането във 1–2 акции увеличава риска от значителни загуби.

Допускания в симулацията (нетна доходност)

Комисионна + спред	0.15% на страна
Валутна конверсия	0.25% на страна
Плъзгане при стоп (гап)	0.3%
Данък върху печалбата	10% (България; без пренасяне на загуби)
Пазарна алтернатива	≈ 10.0% годишно (rf + 5% ERP)

Дивидентите не са включени. Данъчните и брокерските параметри са общи допускания – проверете ги при вашия брокер.

Натрупване на капитала при различна годишна доходност (5 г.)



Умерен 15% → ≈ ×2 за 5 г.; таргет 25% → ≈ ×3; агресивен 40% → ≈ ×5.4 (изисква изключителна дисциплина). Илюстрация на сложната лихва, не прогноза.

Допълнителни модули

Отделни, независими модули – грешка в един не засяга останалите.

Health Radar – светофар за сигурност

ALTMAN Z-SCORE

● **67.72**

< 1.8 висок риск от фалит; > 2.9 безопасно

BENEISH M-SCORE

● **-1.14**

> -1.78 риск от счетоводни манипулации

PIOTROSKI F-SCORE

● **4.00**

0–3 слаб; 7–9 силен

ПОКРИТИЕ НА ЛИХВИТЕ

● **497.21**

< 1.5× – едва плаща лихви

НЕТЕН ДЪЛГ / EBITDA

● **-0.22**

> 3× рисково; > 5× опасно

ТЕКУЩА ЛИКВИДНОСТ

● **3.91**

< 1 – възможен проблем с плащанията

FCF МАРЖ

● **41.92**

отрицателен FCF = изгаря кеш

ROIC СПРЯМО WACC

● **117.88**

ROIC < WACC унищожава стойност

Бутонът за покупка е деактивиран: Beneish M-Score – > -1.78 риск от счетоводни манипулации

Tranche Portfolio Terminal – WAP и поръчки

Планирана експозиция: €9,781 (всички транширани поръчки са чакащи)

ТРАНШ	ДЯЛ %	ПЛАНИРАНА ЦЕНА	ИЗПЪЛНЕН?	ЦЕНА НА ИЗПЪЛНЕНИЕ	СУМА	АКЦИИ
1 Starter	**30**%	208.60	☐	реална	**€3,000**	16
2 Value Add	**40**%	199.34	☐	реална	**€4,000**	22
3 Capitulation	**30**% (остатък)	190.01	☐	реална	**€3,000**	17

Projected WAP

€177.84 / $199.15 · 55 акции

Hard Stop-Loss (-13.9%)	**€153.13**
Максимална загуба	**€1,359**

Загубата надвишава лимита от €1,000 – намалете позицията или стопа

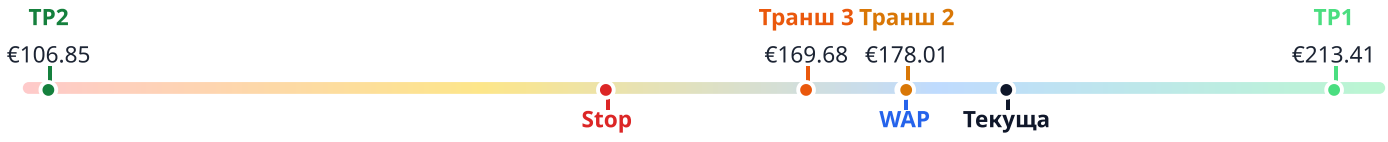
Take-Profit

TP1 (+20%)	**€213.41**
Продайте 35% = 19 акции	**+€676 реализирана**

Free Ride: стоп → €179.62 (WAP +1%) · печалба заключена ≥ €740

TP2 (справедлива цена)	**€106.85** за останалите 36 акции
Брутна печалба при TP1+TP2	**€-1,880 (-19.2%)**
Нетно след 10% данък	**€-1,880 (-19.2% върху вложеното)**

Карта на цените



€153.13 €177.84 €186.28

Генератор на брокерски поръчки

```
BUY LIMIT GTC NVDA 16 @ USD 208.60   # Транш 1
BUY LIMIT GTC NVDA 22 @ USD 199.34   # Транш 2
BUY LIMIT GTC NVDA 17 @ USD 190.01   # Транш 3
SELL STOP GTC NVDA 55 @ USD 171.48   # Hard Stop-Loss
SELL LIMIT GTC NVDA 19 @ USD 238.98   # TP1 (35%) → после стоп на 201.14
SELL LIMIT GTC NVDA 36 @ USD 119.65   # TP2
```

Цените на поръчките са във валутата на листинга (USD). Планираните нива идват от асиметричния модул. Не е инвестиционен съвет – проверете параметрите при вашия брокер (Interactive Brokers, Trading 212, Degiro).

Catalyst Lifecycle Tracker

Активни катализатори: Operating Leverage Turning Point

1–2 тримесечия · Активен

Operating Leverage Turning Point

Приходите растат по-бързо от разходите; скок на оперативния марж над 200 б.п.

Оперативен марж 66.2% срещу 60.8% преди година (+539 б.п.); приходи +105.9% срещу разходи +77.5%.

3–6 месеца · Следи се

Capital Allocation Shift

Прекратяване на разводняващи M&A и насочване на FCF към обратни изкупувания при P/E < 15.

Обратни изкупувания = 32% от FCF, M&A = 11% от FCF, P/E 26.4, брой акции -0.7% YoY.

6–12 месеца | Няма данни

Corporate Spin-Off / Asset Carve-Out

Отделяне на звено; пазарът премахва „конгломератната отстъпка“.

Новините не са достъпни в момента.

1–3 месеца | Няма

Short Squeeze / Fundamental De-risking

Short float > 15%, Days to Cover > 5 + положителен отчет, който опровергава мечата теза.

Short float 1.3%, Days to Cover 2.8, последна изненада в печалбата +6.2%.

Event Horizon – предстоящи събития

Отчет (Earnings) 17.11.2026 — след 14 дни

EPS консенсус 2.47325, приходи 108976833310

Месечен опционен падеж (OPEX) 20.11.2026 — след 17 дни

Повишена волатилност около гама нивата

Лентата показва приближаването във времето (пълна = днес, празна = 120+ дни). Автоматичната проверка не обхваща FDA/регулаторни решения, Investor Day и lock-up дати – добавете ги ръчно.

Institutional Order Flow, Dark Pool и GEX

Сигнал за институционално натрупване

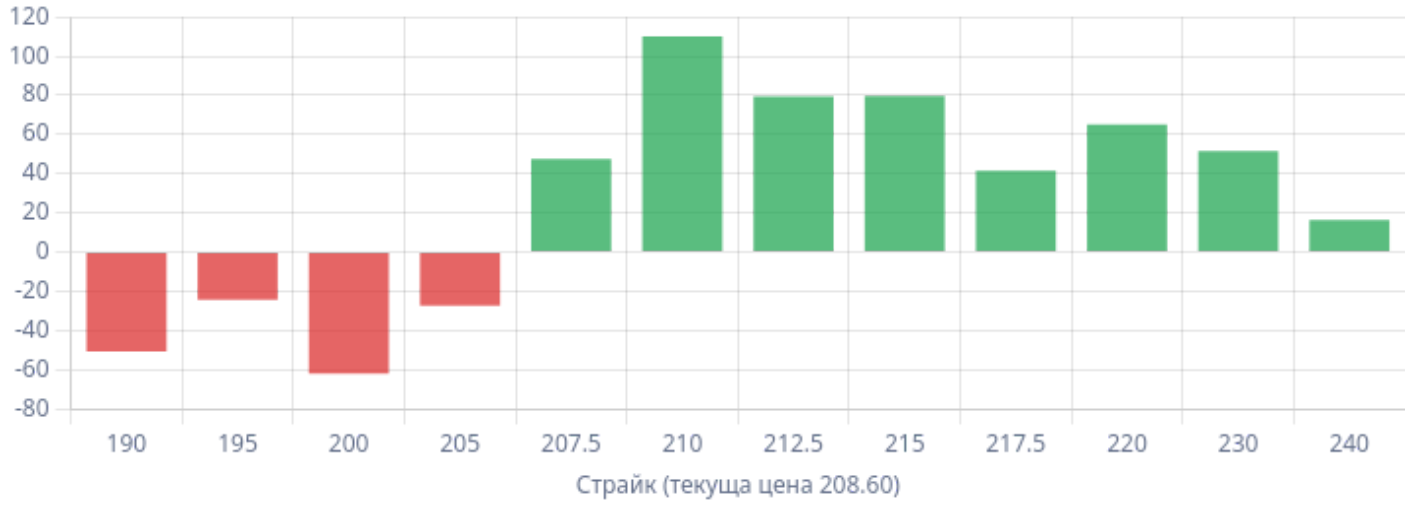
Няма следа от натрупване (0/5)

Няма изпълнени условия.

Gamma Exposure (опционен пазар)

Put Wall (подкрепа)	**190.00** (USD)
Call Wall (съпротива)	**210.00**
Gamma Flip	212.50
Нетна GEX	**+366 млн $ / 1%**
Put/Call (OI / обем)	0.70 / 0.61
ATM имплицитна волатилност	46%

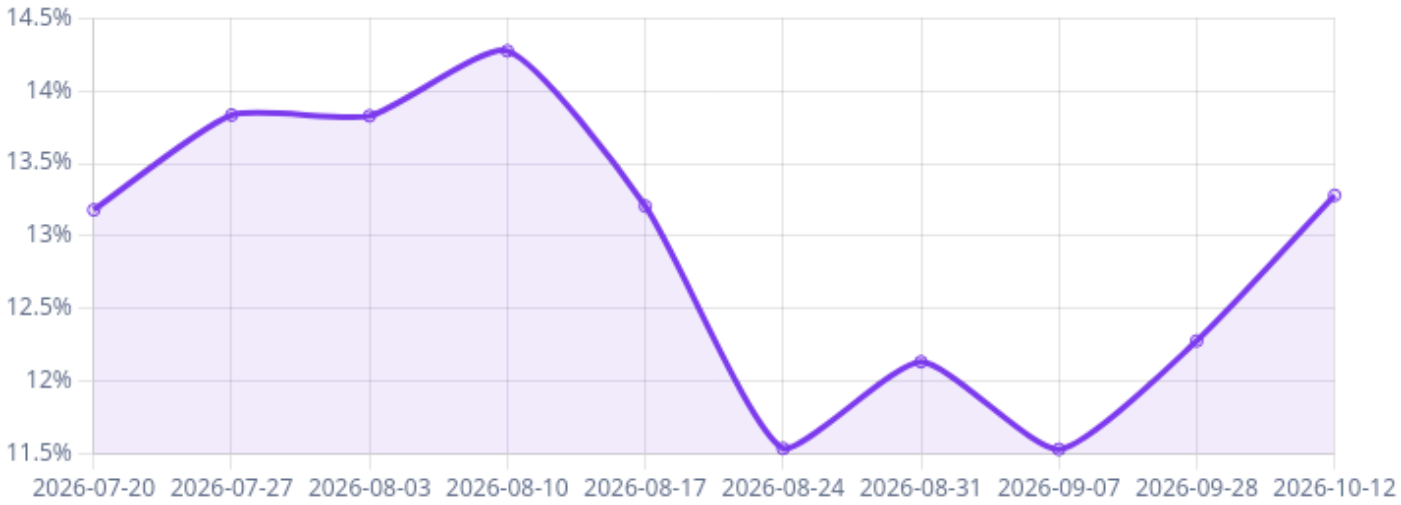
Положителна гама – пазарът се стабилизира (маркет мейкърите продават на ръст/купуват на спад). Изчислено от публичната опционна верига (OI × Black-Scholes гама) до 60 дни; приема се, че маркет мейкърите са дълги на кол и къси на пут опции – приблизителна оценка.



Dark Pool / ATS дял (FINRA)

Последна седмица	2026-10-12 (закъснение 22 дни)
ATS дял от обема	**13.3%** (средно 12.9%)

НАЙ-ГОЛЕМИ ATS	АКЦИИ
UBSA UBS ATS	10 597 257
INCR INTELLIGENT CROSS LLC	7 472 469
BIDS BIDS ATS	5 703 497
SGMT SIGMA X2	5 564 446
IATS IBKR ATS	4 805 945



FINRA публикува ATS обемите със седмично/месечно закъснение – това е структурен индикатор, не сигнал в реално време. Отделните блокови сделки >$5M (prints) не са свободно достъпни.

Обемен отпечатък (прокси за институционално натрупване)

Chaikin Money Flow (20)	-0.18 (> +0.10 натрупване, < -0.10 разпределение)
Дни на натрупване / разпределение (40 дни)	0 / 0
Обем на ръст / обем на спад (20 дни)	0.33×

Това е прокси от дневни цени и обеми, не истински блокови сделки (prints) – те изискват платен източник на данни. Не го възприемайте като „dark pool prints“.

Заключване на печалбата – Free Ride & Chandelier

Справедливата цена не дава достатъчен потенциал, затова механиката е оценена при условна цел +40% от WAP. Това описва как работи изходът, не означава, че целта е вероятна.

Правила

Take-Profit 1	+20% от WAP → продайте **35%**
След TP1: стоп на Breakeven	WAP + 1% (Free Ride)
Остатък: Chandelier Exit	Най-висок максимум 22 дни - 2.5×ATR(14)

Нива сега

Планиран WAP	**€177.76** / $199.06
Първоначален стоп	**€153.06** / $171.40
Take-Profit 1	**€213.31** / $238.87
Стоп след TP1 (Breakeven+1%)	**€179.54** / $201.05
HH(22) / ATR(14)	217.33 / 5.74 €
Chandelier Exit днес	**€202.99** / $227.31

Сравнение чрез симулация (12 мес., нетно след такси и данък)

	СТАНДАРТЕН ИЗХОД (50% НА TP1, ФИКСИРАН СТОП)	ЗАКЛЮЧВАНЕ (35% НА TP1 + FREE RIDE + CHANDELIER)
Очаквана печалба	+0.7%	+0.2%
Шанс за загуба	48%	42%
Шанс ≥ +20%	14%	8%
Опашков риск (CVaR 5%)	-18.0%	-18.0%
Достига TP1	58%	58%
Изход на Breakeven/Chandelier след TP1	9%	41%

Free Ride обикновено намалява шанса за загуба, но може да ви извади рано при обикновена корекция и да понижи средната печалба – сравнете двата стълба. Chandelier Exit = най-висок максимум за 22 дни - 2.5×ATR(14). След TP1 (продава се 35%) стопът на останалите 65% се вдига на WAP+1% (Free Ride) и следва Chandelier. В симулацията ATR е приближен с текущия ATR% от цената.

Асиметричен скенер (MoS ≥ 20, ROIC > WACC, Piotroski ≥ 7, Altman ≥ 2.9)

Резултат

● Не отговаря на критериите

MoS -74% < 20% · Piotroski 4.0 < 7

Риск профил и позициониране

Годишна доходност (2 г.)	+21.5%
Волатилност	43.9%
Sharpe	0.38
Sortino	0.53

Максимален спад (2 г.)	-37%
Calmar	0.58
VaR 95% (1 месец)	-13.0%
CVaR 95% (1 месец)	-14.8%
Бета	2.25

Размер на позицията	**0.0% – 0.0%**
Stop-Loss (≈2.5×ATR)	**€171.38** / $191.91 (-8.0%)
Първи Take-Profit	—
Хоризонт до FV	n/a (няма дисконт)

Условия за покупка (2 от 5)

- 🔴 MoS ≥ +20%
- 🟢 Piotroski ≥ 7 / Altman Z > 2.9
- 🔴 RSI(14) < 35
- 🟢 Тест на 200 SMA / долна лента на Болинджър
- 🔴 Нетни инсайдерски покупки

STRONG ACCUMULATE изисква ≥ 4 от 5. Сиво = липсват данни.

Протокол за продажба

- 🔴 Разрушаване на тезата (ROIC < WACC)
- 🔴 Екстремна еуфория (цена > FV+40% и седмичен RSI > 80)
- 🟢 Счетоводен червен флаг (Beneish / NI↑ при CFO↓)
- ⚪ Рискови M&A (не се оценява автоматично)

Активни тригери: **accounting_flag, mos_lt_-25**

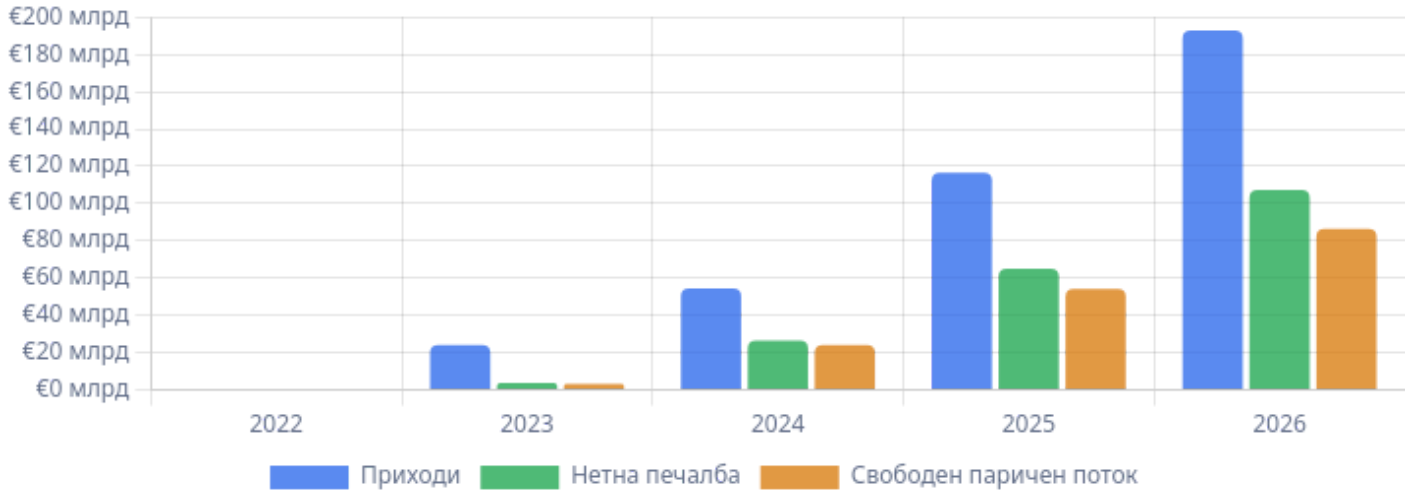
Индикации за ров

- Висок брутен марж (>50%) – признак за ценова сила / ров
- ROIC > 15% – устойчива възвръщаемост над цената на капитала
- Разширяващ се оперативен марж

Автоматични количествени индикации – качествената оценка остава за анализатора.

Финансови данни и профил

Годишни резултати (млрд)



ГОДИНА	ПРИХОДИ	ОПЕР. ПЕЧАЛБА	НЕТНА ПЕЧАЛБА	FCF	EPS
2026	€192.8 / $215.9	€116.4 / $130.4	€107.2 / $120.1	€86.3 / $96.7	4.38€
2025	€116.5 / $130.5	€72.7 / $81.5	€65.1 / $72.9	€54.3 / $60.9	2.63€
2024	€54.4 / $60.9	€29.4 / $33.0	€26.6 / $29.8	€24.1 / $27.0	1.06€
2023	€24.1 / $27.0	€5.0 / $5.6	€3.9 / $4.4	€3.4 / $3.8	0.16€
2022	—	—	—	—	—€

Профил Semiconductors · United States · служители: 42 000 · уебсайт

NVIDIA Corporation operates as a data center scale AI infrastructure company in the United States, Taiwan, China, Hong Kong, Europe, and internationally. It operates through Compute & Networking, and Graphics segments. The Compute & Networking segment provides data center accelerated computing and networking platforms and artificial intelligence solutions and...

Описание от Yahoo Finance (на английски).

Какво означава всичко – матрица на факторите (89)

Светофар по абсолютни прагове. Кликнете върху име за обяснение.

Модул 1: Текущо състояние – Оценка и мултиплекси

1	Trailing P/E	26.37	—
2	Forward P/E	13.11	—
3	PEG Ratio	0.25	—
4	Price to Book (P/B)	22.00	—
5	Price to Tangible Book	37.83	—
6	Price to Sales (P/S TTM)	16.63	—
7	Forward P/S	8.07	—
8	EV/EBITDA	21.32	—
9	EV/EBIT	21.66	—
10	EV/FCF	39.25	—
11	Price to Free Cash Flow (P/FCF)	39.66	—
12	Price to Operating Cash Flow (P/OCF)	37.49	—
13	Earnings Yield	-1.16	—
14	FCF Yield	2.52	—
15	EV/IC	30.08	—

Модул 2: Рентабилност и оперативна ефективност

16	Gross Margin	74.67	—
17	Operating Margin	65.21	—
18	Net Profit Margin	63.66	—
19	EBITDA Margin	77.20	—
20	Free Cash Flow Margin	41.92	—
21	ROIC	117.88	—
22	ROE	122.62	—
23	ROA	93.27	—
24	ROCE	131.82	—
25	Asset Turnover	1.47	—
26	Inventory Turnover	2.92	—
27	Days Sales Outstanding (DSO)	46.34	—
28	Cash Conversion Cycle (CCC)	114.06	—
29	Revenue per Employee	7.21 млн	—
30	Operating Cash Flow to Net Income	0.70	—

Модул 3: Финансов баланс, ликвидност и дългов профил

31	Current Ratio	3.91	—
32	Quick Ratio (Acid-Test)	3.24	—
33	Cash Ratio	1.94	—
34	Total Debt to Equity (D/E)	0.07	—
35	Total Debt to Capital	0.07	—
36	Net Debt to EBITDA	-0.22	—
37	Interest Coverage Ratio	497.21	—
38	Cash Flow to Debt	12.17	—
39	Piotroski F-Score	4.00	—
40	Altman Z-Score	67.72	—
41	Beneish M-Score	-1.14	—
42	Net Working Capital (NWC)	93.44 млрд	—
43	Debt Maturity Ladder	9.05	—
44	Effective Borrowing Cost	4.19	—
45	Credit Rating Metric	1.00	—

Модул 4: Исторически темпове на растеж (3г. и 5г. CAGR)

46	3Y Revenue CAGR	100.05	—
47	5Y Revenue CAGR	няма данни	—
48	3Y EPS CAGR	204.24	—
49	5Y EPS CAGR	няма данни	—
50	3Y FCF CAGR	193.91	—
51	5Y Book Value per Share CAGR	няма данни	—
52	Operating Income Growth (TTM vs Prior Year)	60.08	—
53	CapEx Trend (3Y CAGR)	48.82	—
54	Margin Expansion Rate	1 323.54	—

Модул 5: Възвръщаемост за акционерите и разпределение на капитала

56	Dividend Yield	0.48	—
57	Dividend Payout Ratio	3.54	—
58	FCF Payout Ratio	0.77	—
61	Buyback Yield	0.80	—
62	Total Shareholder Yield	1.28	—
63	Net Share Dilution Rate	-0.71	—
64	Stock-Based Compensation as % of Revenue	2.11	—
65	Reinvestment Rate	17.69	—

Модул 6: Технически индикатори и Momentum (реално време)

66	RSI (14-дневен)	41.31	—
67	MACD (12, 26, 9)	-0.72	—
68	Price vs 50 SMA	-5.82	—
69	Price vs 200 SMA	1.97	—
70	Golden / Death Cross Status	1.00	—
71	ATR (14)	3.08	—
72	Bollinger Band %B	0.23	—
73	VWAP	-4.25	—
74	Relative Volume (RVOL)	0.42	—
75	OBV (On-Balance Volume)	-0.04	—
76	ADX (14)	22.06	—
77	Stochastic Oscillator (%K, %D)	36.11	—
78	52-Week Range Percentile	58.63	—
79	Historical Volatility (30D/90D)	30.39	—
80	Downside Deviation & Sortino Input	26.04	—

Модул 7: Пазарна структура, ликвидност и институционална активност

81	Bid-Ask Spread %	5.71	—
82	Short Interest % of Float	1.30	—
83	Days to Cover (Short Ratio)	2.84	—
84	Institutional Ownership %	71.51	—
86	Insider Ownership %	4.01	—
87	Insider Transactions (Net Buy/Sell L3M)	-959.95 млн	—

Модул 8: Прогнози, макрорамка и алтернативни сигнали (3–24 мес.)

92	Consensus EPS Growth (N12M/N24M)	127.80	—
93	Consensus Revenue Growth (N12M/N24M)	105.90	—
95	Consensus Price Target Upside %	56.83	—
96	WACC	0.15	—
97	Economic Value Added (EVA) Trend	102.95	—
98	Macro & Sector Beta Sensitivity	2.25	—

Информацията е аналитична и не представлява инвестиционен съвет. Моделите използват безплатни данни с възможни грешки; винаги проверявайте в отчетите на компанията.