09 noiembrie 2026

Top companii internationale Update

TradeVille



Scopul raportului

Raportul analizeaza evolutia saptamanala a principalilor indicatori aferenti unor companii internationale de interes ridicat pentru investitori. Pretul de referinta utilizat este pretul de inchidere din ultima sedinta de vineri, iar emitentii sunt organizati in functie de sectorul de activitate.

Tema saptamanii

Cea mai violenta saptamana a anului pentru tehnologie, in care alegerile de la jumatatea mandatului au rupt comertul cu AI. Luni 2 noiembrie piata a inceput slab, marti au avut loc alegerile, iar miercuri 4 noiembrie a venit un raliu spectaculos - Dow +1,569 puncte - pe ideea ca un Washington divizat aduce liniste investitorilor. Joi 5 noiembrie, exact opusul: Dow -1,833 puncte (-3.4%) la 51,523.06, Nasdaq -5.5% (-1,421.52 puncte) la 24,315.00, cea mai abrupta cadere din ultimele 19 luni, S&P 500 -4.4% la 7,353.73, cea mai slaba zi din aprilie 2025. Nasdaq-100 a pierdut 6.4% si indicele semiconductorilor peste 12%, ambele cele mai grele sedinte din martie 2020, cu VIX in salt de 69.7% la 28.18 si cca 3,000 mld. USD stersi din capitalizarea S&P 500. Vineri 6 noiembrie a adus o revenire partiala: Nasdaq +1.09% la 24,579.42, S&P 500 +0.31% la 7,376.86, Dow -0.46% la 51,285.73. Pe saptamana: S&P 500 -2.7% (cea mai slaba din iunie), Nasdaq -3.4% (a patra saptamana consecutiva pe minus, cu intrarea in corectie), Dow -0.9%.

Rezultate si evenimente cheie

Apple (2 noiembrie) a raportat primul trimestru sub conducerea lui John Ternus, depasind asteptarile la venituri si profit (consens de cca 113.4 mld. USD si 1.98 USD/actiune), dar actiunea a scazut 1.9% marti: vanzarile de iPad au ratat estimarile, iar prognoza de marja bruta a dezamagit din cauza costurilor de memorie. Ghidajul de crestere de 9-11% a venit sub cele 12% sperate de analisti.

Palantir (2 noiembrie) a livrat un trimestru remarcabil - venituri de 2.313 mld. USD (+96%, prima data peste pragul de 2 mld.), EPS ajustat 0.44 USD (vs 0.39 consens), cu ghidajul anual ridicat la cca 8.53 mld. USD si o prognoza pentru T4 de 2.649-2.653 mld. USD, peste asteptari. Actiunea a pierdut totusi pana la 6% marti dimineata, inchizand cu -1.65%, dupa ce analistii au semnalat o incetinire a valorii totale a contractelor si durate contractuale mai scurte ca indicatori anticipativi.

AMD a confirmat un trimestru record, iar Lisa Su a ridicat perspectiva pe termen lung: veniturile ar urma sa creasca cu peste 80% in 2027, mai mult decat dublu fata de modelul financiar prezentat anul trecut. Nu a contat - actiunea a cazut 13-15% joi.

Miscari notabile pe watchlist

Declansatorul caderii de joi a fost politic, nu operational: democratii au castigat ambele camere ale Congresului pe 3 noiembrie, iar in mai multe state-cheie pentru centrele de date opozitia publica fata de acestea a crescut. Investitorii au inceput sa pretuiasca un cadru de reglementare mai dur, cu intarzieri de autorizare si presiune pe costurile energiei - UBS a estimat ca cca 30% din capacitatea de centre de date asteptata pentru 2028 ar putea fi afectata. Al doilea catalizator a fost ghidajul slab al Qualcomm pe cipuri pentru telefoane (-9% pana la -11.2%), semnaland slabiciune si in semiconductorii conventionali. La acestea s-a adaugat o nota a Citrini Research care anunta “sfarsitul comertului cu AI asa cum il stim”.

Pierderile de joi: AMD si Micron au pierdut peste 12-15% fiecare, Nvidia 6.7-8.2% (in jur de 184 USD, cu aproape 1,400 mld. USD de capitalizare pierduta de la varful din octombrie), Intel 8%, Arm 11%, CoreWeave 10%, iar Broadcom, Celestica si Credo au urmat sectorul. Vineri, cipurile au condus revenirea partiala.

Context macroeconomic

Raportul de angajari de vineri a depasit net asteptarile (consensul era de cca 55,000 de locuri de munca), confirmand o economie rezilienta, iar celelalte date ale saptamanii au mers in aceeasi directie. Randamentul la 10 ani a inchis la 4.86%. Petrolul a coborat la minime de cateva saptamani, pe negocierile de pace din Ucraina si Iran, contrabalansate de riscul unor noi perturbari de aprovizionare. Nikkei a pierdut cca 6% vineri, cea mai slaba saptamana din martie, semn ca socul s-a propagat global.

Concluzia cheie

Saptamana a mutat riscul din bilant in politica. Pana acum, piata se temea de finantarea expansiunii AI; de joi, se teme ca expansiunea nu va primi aprobare. Este o corectie in stratul de capex, nu in cererea finala - AMD a raportat un trimestru record si a ridicat perspectiva pentru 2027, Palantir a crescut cu 96%, iar niciun hyperscaler nu si-a redus planurile. Diferenta este ca multiplii nu mai au perna de siguranta: Nvidia se tranzactioneaza la cca 40x profitul istoric, iar orice semnal de incetinire se traduce instant in pierderi de sute de miliarde. Testul decisiv este raportarea Nvidia din 17 noiembrie, singura care poate arata daca cererea reala confirma sau infirma temerile de reglementare.

Sector/Companie	Ticker	Mkt cap (USDbn)	Pret inchidere (USD)	Randament de la inceputul anului	Randament saptamanal	EV/EBITDA			P/E			P/B		
						2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Componente electronice si productie														
NVIDIA Corporation	NVDA	4,498	186.6	0.08%	-7.63%	84.04x	42.85x	41.33x	83.31x	50.73x	48.60x	22.72x	34.99x	44.01x
Micron Technology	MU	781	690.0	141.76%	-17.23%	37.38x	12.02x	7.68x	N/A	134.29x	15.78x	1.74x	2.35x	2.53x
Advanced Micro Devices	AMD	736	449.0	109.68%	-3.81%	59.14x	39.16x	49.86x	229.06x	105.86x	85.71x	4.26x	3.53x	5.56x
Celestica	CLS	26	292.2	-28.04%	-16.15%	8.10x	14.75x	28.21x	13.84x	24.53x	45.58x	1.97x	5.65x	15.34x
Broadcom	AVGO	1,402	293.7	-15.14%	-8.86%	18.50x	35.97x	52.34x	24.80x	64.48x	69.82x	14.47x	11.70x	21.56x
Credo Technology	CRDO	23	120.5	-16.25%	-13.93%	N/A	N/A	124.23x	N/A	N/A	163.71x	3.47x	5.65x	12.12x
Software si consultanta														
UiPath	PATH	7	13.0	-20.68%	-2.55%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	362.70x	4.45x	6.49x	4.26x
Alphabet	GOOGL	3,496	284.8	-9.02%	2.08%	16.65x	17.11x	24.48x	22.83x	23.92x	33.95x	6.14x	7.11x	9.20x
Microsoft Corporation	MSFT	3,940	530.6	9.72%	4.63%	23.74x	24.73x	22.09x	34.82x	37.84x	36.36x	12.27x	12.38x	10.77x
Adobe	ADBE	93	239.3	-31.63%	-4.84%	35.90x	29.30x	13.75x	50.60x	36.34x	19.26x	16.83x	16.13x	11.38x
Meta Platforms	META	1,584	610.2	-7.57%	0.56%	14.65x	16.69x	15.99x	20.66x	24.42x	22.51x	5.92x	8.12x	7.69x
CrowdStrike Holdings	CRWD	222	216.9	85.08%	-10.30%	N/A	428.91x	858.58x	N/A	719.34x	N/A	17.06x	30.71x	30.09x
Oracle Corporation	ORCL	362	116.1	-40.43%	-2.62%	18.59x	17.95x	22.02x	32.61x	30.18x	36.76x	267.86x	37.09x	22.72x
Vehicule si piese auto														
Tesla	TSLA	1,416	358.2	-20.35%	-11.29%	52.54x	91.55x	135.16x	95.60x	195.90x	373.10x	17.06x	30.71x	30.09x
Comert cu amanuntul														
Amazon	AMZN	2,804	259.3	12.34%	5.57%	17.13x	17.78x	15.80x	51.92x	39.00x	33.02x	7.81x	8.13x	6.03x
Productie industriala														
Rheinmetall	RHM	42	815.6	-48.24%	-18.33%	12.00x	16.52x	33.50x	21.51x	35.64x	68.10x	3.76x	6.59x	14.29x
Servicii pentru companii														
Palantir	PLTR	386	160.4	-9.77%	-10.07%	175.25x	449.70x	276.47x	181.65x	385.43x	279.24x	10.87x	35.35x	56.37x
Hardware														
Apple	AAPL	4,975	342.4	25.94%	1.20%	20.53x	24.92x	25.56x	27.93x	33.77x	34.24x	42.84x	60.46x	51.18x
Materiale chimice, plastice si din cauciuc														
Centrus Energy	LEU	2	104.6	-56.91%	10.22%	12.61x	16.21x	65.58x	9.68x	14.85x	62.25x	26.41x	6.92x	6.24x
Utilitati														
Oklo	OKLO	5	23.6	-67.18%	0.13%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.65x	7.80x

Sursa: Bloomberg

09 noiembrie 2026

Top companii internationale Update

TradeVille

E-mail **departament Analiza**: analysts@tradeville.ro







SSIF Tradeville S.A.

Adresa: Bd. Pierre de Coubertin nr. 3-5, Office Building, lot 3/1, Etaj 3-4, sector 2, Bucuresti, Romania

Telefon: 0040 21 318 75 55

Fax: 0040 21 318 75 57

E-mail: help@tradeville.ro

Web: www.tradeville.ro

Investitia in instrumente financiare presupune riscuri specifice; performantele anterioare nu sunt un indicator fiabil al rezultatelor viitoare. Costurile de achizitie si fluctuatiile valutei pot influenta randamentul investitiei. Cotatiile afisate sunt cele de la sfarsitul zilei precedente de tranzactionare. TradeVille isi propune sa actualizeze raportul cel putin anual.

Lista potentialelor conflicte si **interese**, **Research-uri din ultimele 12 luni**.
Nu exista instrument financiar fara risc (**citeste**). SSIF Tradeville SA, Bd. Pierre de Coubertin nr. 3-5, Office Build- ing, lot 3/1, Etaj 3-4, Sector 2, Bucuresti, +40 21 318 75 55, **help@tradeville.ro**. Autorizatia CNVM 2225/15.07.2003. Reglementata de **ASF**.