

# ZBLIŻENIE BRANŻY SZTUCZNEJ INTELIGENCJI I GÓRNICTWA KRYPTOWALUT

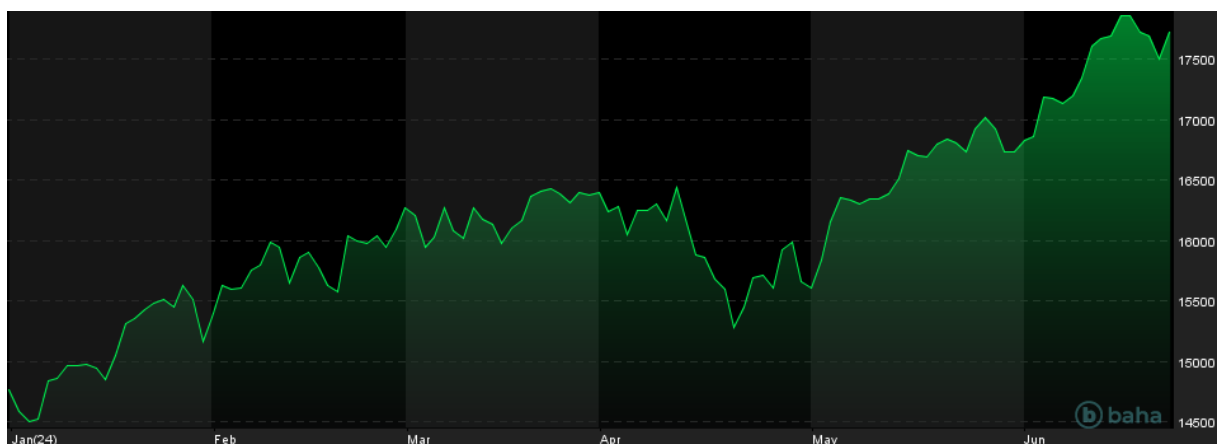
Po poniedziałkowych spadkach dwa najpopularniejsze indeksy w USA zaliczyły odbicie i we wtorek technologiczny indeks Nasdaq Composite zakończył dzień wzrostem o 1,26%, podczas gdy S&P 500 wzrósł o około 0,4%, przerywając tym samym serie trzech spadkowych sesji. Dow Jones zniżył około 300 punktów głównie dzięki spadkom akcji Home Depot i Walmart. Głównym liderem wzrostów była branża technologiczna. NVIDIA, która w zeszłym tygodniu na krótko stała się największą spółką pod względem kapitalizacji rynkowej na świecie, spadła o ponad 15% od tego szczytu, ale we wtorek odnotowała solidny wzrost o prawie 7%. Silne jednodniowe wzrosty spółek technologicznych stały się bardzo częste w ostatnich miesiącach, a entuzjazm związany ze sztuczną inteligencją sprawił, że indeksy Nasdaq Composite i S&P 500 wzrosły odpowiednio o 18,03% i 14,66% od początku roku.



Notowania: S&P 500 Index, YTD, źródło: baha.com

Od początku czerwca możemy zauważyć zbliżenie branży sztucznej inteligencji i górnictwa kryptowalut, co przełożyło się również na wtorkowe wzrosty gdzie akcje TeraWulf, Hut 8, Bit Digital zwyżkowały odpowiednio 13,74%, 16,68% i 39,71%. Core Scientific Inc., jeden z największych właścicieli i operatorów infrastruktury cyfrowej

o dużej mocy do wydobywania Bitcoinów i usług hostingowych w Ameryce Północnej, ogłosił 3 czerwca, że podpisał serię 12-letnich umów z Coreweave. W ciągu ostatnich dwóch tygodni łączna kapitalizacja rynkowa 14 górników Bitcoinów wzrosła o ponad 20%, po tym, jak Core Scientific ogłosiło, że będzie hostowało 200 MW procesorów graficznych dla hiperskalera sztucznej inteligencji firmy AI Coreweave. Kapitalizacja spółek wydobywczych wzrosła o około 4 miliardy USD, pomimo że kurs BTC/USD w tym samym czasie wyraźnie zniżył. Wśród 14 górników znajdują się takie firmy jak: Marathon Digital Holdings, Riot Platforms, CleanSpark, Hut 8 Mining Corp., Core Scientific, Argo Blockchain, Bitfarms, Hive Blockchain Technologies, Iris Energy i Stronghold Digital Mining.



Notowania: Nasdaq Composite Index, YTD, źródło: baha.com

W tym tygodniu w USA oczekujemy aktualizacji indeksu wydatków na konsumpcję osobistą (PCE), czyli ulubionego wskaźnika inflacji dla Rezerwy Federalnej. Gubernator Fed Michelle Bowman podkreśliła we wtorek, że jest gotowa podnieść stopy procentowe, jeśli utrzymanie ich na stałym poziomie nie doprowadzi do opanowania presji cenowej. Komentarze te odzwierciedlają nastroje panujące w banku centralnym, w którym większość decydentów stwierdziła w ostatnich tygodniach, że chociaż nadal oczekują, że inflacja powróci do celu Fed wynoszącego 2%, potrzeba więcej odczytów potwierdzających ten trend. Analitycy oczekują inflacji PCE r/r na poziomie 2,6%. Oznaczałoby to spadek o 0,2% w porównaniu z kwietniem, ale Bowman twierdzi, że Fed utrzyma stopy procentowe w przedziale 5,25%-5,50%. Inny członek Fed Lisa Cook wyraziła optymizm, że presja na obniżenie inflacji wykaże bardziej znaczący postęp w 2025 r., co pozwoli Fedowi w pewnym momencie obniżyć stopy procentowe.

Daniel Targosz,  
Head of Trading Desk,  
w Superfund TFI S.A

Superfund TFI S.A. zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000234965, NIP 1070002513, REGON 140147499, wysokość kapitału zakładowego 2 210 000 złotych (wpłacony w całości). Zastrzeżenie: Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie zezwolenia DFI/W/4030-31-1-4729/2005, udzielonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) w dniu 25 października 2005r. Przedstawiane informacje mają charakter poglądowy i mają umożliwić polskiemu odbiorcy bliższe zapoznanie się z efektami stosowania strategii inwestycyjnych opracowanych przez Superfund i stosowanych w produktach finansowych oferowanych na różnych rynkach finansowych na świecie. Szczegółowe informacje związane z uczestnictwem w funduszach, w tym w szczególności: polityka inwestycyjna, opis czynników ryzyka, zasady zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa, prawa uczestników, informacje o podmiotach prowadzących dystrybucję jednostek uczestnictwa, zawarte zostały w prospektach informacyjnych funduszy, które są dokumentami opracowanymi przez Towarzystwo i publicznie dostępnymi na stronie internetowej ([www.superfund.pl](http://www.superfund.pl)), jak również u dystrybutorów jednostek uczestnictwa oraz bezpośrednio w siedzibie Towarzystwa. Towarzystwo zwraca uwagę, że jakiegokolwiek dane finansowe przedstawione w niniejszej informacji nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych w przyszłości. Historyczne dane dotyczące wypracowanych stóp zwrotu nie mogą stanowić podstawy do wyciągania wniosków, co do kształtowania się dynamiki ich wzrostu w przyszłości. Wartość inwestycji oraz osiąganego z niej przychodu może ulegać znacznym wahaniom i nie jest w żaden sposób gwarantowana. Towarzystwo zachęca do zapoznania się ze szczegółowymi informacjami finansowymi oraz prawnymi, które zawarte zostały w prospektach informacyjnych funduszy.