

# Nvidia – продолжает поражать экспертов и инвесторов

За 2016 год акции Nvidia выросли в 3 раза – столь невероятный рост обусловлен значительным ростом продаж и развитием бизнеса в перспективных направлениях. Незначительная коррекция от абсолютных максимумов, на наш взгляд, дает отличную возможность инвестировать в «горячую» компанию на выгодных уровнях.



**Nvidia Corp.**  
Тиккер: **NVDA**  
Текущая цена: **107,28**

**Потенциал роста: 15%**  
**Целевая цена: \$125**

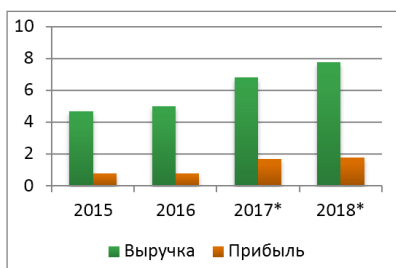
**Динамика акций Nvidia с начала 2016 г.**



**По состоянию на 09.01.17**

- Торгуется на NASDAQ
- Входит в S&P 500
- Капитализация: \$56,64
- За месяц: +12,84%
- За квартал: +60,72%
- За полгода: +106,92%
- За год: +265,55%
- С начала года: +0,51%

**Финансовые показатели Nvidia Corp., млрд \$**



\*финансовый году заканчивается 31 января текущего года



## Сильный рост и немалый потенциал

В текущем году Nvidia поразила инвесторов не только успешными продуктами и разработками, но и темпами роста финансовых показателей: по итогам 3 финансового квартала, который закончился 30 октября, выручка выросла на 53,6%, а прибыль – почти в два раза. Мы не ожидаем сохранения набранных темпов роста в долгосрочной перспективе, но, по нашим прогнозам, у Nvidia есть множество драйверов для развития бизнеса, которые могут порадовать инвесторов.

Оптимизма добавила прошедшая недавно выставка высоких технологий CES 2017, на которой представители Nvidia были одними из главных лиц. Так, генеральный директор компании Джансен Хуанг озвучил три главных направления развития: совершенствование игровых видеокарт, которые пользуются невероятной популярностью, а также искусственный интеллект и беспилотные авто. Это не просто долгосрочные цели – на выставке Nvidia представила совместный проект с Audi и Bosch – прототип беспилотного авто с искусственным интеллектом, который в отличие от конкурентов обучается вождению самостоятельно, как живой человек, а не программируется. Полностью автономный автомобиль можно ждать к 2020 году, а в конце 2017 года планируется выпуск Audi A8 с технологиями полуавтономного вождения от Nvidia. Все это открывает огромные перспективы для компании – потенциал рынка процессоров для беспилотных авто, по прогнозам, достигнет \$30 млрд к 2020 году.

Квартальный и годовой отчеты намечены на 9 февраля. По итогам квартала ожидается рост выручки на 50% до \$2,1 млрд и чистой прибыли в 2,5 раза до \$590 млн. Несмотря на активные разработки Nvidia в новых направлениях, основным бизнесом для компании остается игровая индустрия. На нее приходится около 60% доходов – одним из драйверов роста сегмента является повышение системных требований игр и развитию виртуальной реальности.