

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

Advanced Micro Devices, Inc.

NASDAQ: AMD · Полупроводники: ИИ-ускорители и процессоры · подготовлено 21 июня 2026 г.

3.8

tiker.pro Score · 0-10

Полная интерактивная версия и обновления: tiker.pro/amd.html

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Advanced Micro Devices, Inc. (NASDAQ: AMD)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: Полупроводники: ИИ-ускорители и процессоры · Валюта: USD

Цена

\$512.48

за год $\approx +177\%$

Капитализация

\$830B

мега-сар

P/E (TTM)

≈ 90

премия за рост

Выручка FY2025

$\approx \$32B$

+24% г/г

Дата-центр

MI350 ramp

ИИ + ЕРҮС растут

Цель (12 мес.)

\$486

−5% (консенсус Strong Buy)



Динамика объёма торгов

относительный объём (RVOL) и тренд интереса

4 нед.

3 мес.

12 мес.

1.17x RVOL ▲ интерес растёт

33



Апр 26

36



Май 26

44



Июн 26

📌 Снимок на дату отчёта; средние дневные объёмы по интервалам — оценка по публичным данным.
RVOL = объём последнего интервала ÷ среднего за период: **>1** — интерес выше обычного, **<1** — ниже. Растущий объём подтверждает тренд, снижение — ослабляет.

↑ ПОЗИТИВНАЯ ОЦЕНКА НА ОТКАТАХ — №2 в ИИ-ускорителях

AMD — **главный преследователь NVIDIA** на рынке ИИ-ускорителей (серия Instinct MI300/MI350) и одновременно сильный игрок в серверных (EPYC) и клиентских (Ryzen) процессорах. Дата-центровый сегмент растёт быстро: ИИ-GPU выходят на миллиардные продажи, EPYC отбирает долю у Intel. Выручка FY2025 ≈ **\$32 млрд (+24% г/г)**. Минусы — **очень высокая оценка** (P/E ~90), огромный отрыв NVIDIA по доле рынка и экосистеме (CUDA против ROCm), а также цикличность. После ралли +177% за год акция стоит **выше средней цели аналитиков** (\$486, консенсус Strong Buy). Качественная ставка на «второго номера» в ИИ-кремнии, но входить лучше на откатах.

tiker.pro Score

Потенциал ниже S&P 500

3 мес.

4.1/10

6 мес.

4.0/10

12 мес.

3.8/10

► 🔍 Из чего складывается балл

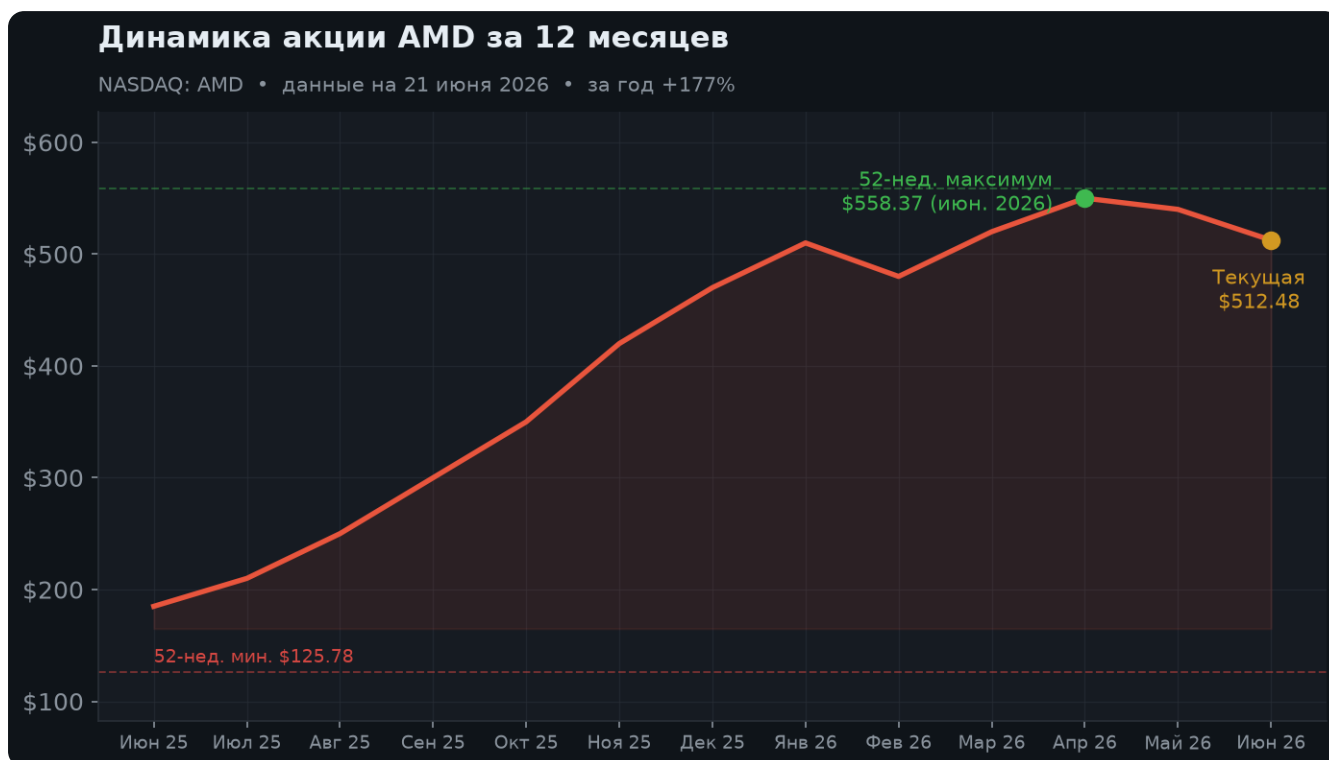
Алгоритмическая оценка привлекательности / потенциала обогнать **S&P 500** (0–10) по данным отчёта: апсайд к целям, консенсус аналитиков, вердикт, оценка и риск. **Это не гарантия и не прогноз доходности.** Весь рейтинг бумаг →

1. Резюме

AMD — **второй по значимости игрок в ИИ-кремнии** после NVIDIA. Компания производит ИИ-ускорители (серия **Instinct MI300/MI350**), серверные процессоры **EPYC** (отбирающие долю у Intel), клиентские чипы **Ryzen** и адаптивные решения (Xilinx). Главный кейс — взрывной рост дата-центрального сегмента на буме ИИ.

Финансово AMD ускоряется: выручка FY2025 ≈ **\$32 млрд (+24% г/г)**, ИИ-GPU выходят на миллиардные продажи, маржа расширяется. Но оценка очень высока (P/E ~90), а NVIDIA сохраняет доминирование по доле рынка и экосистеме. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

2. Динамика акции за 12 месяцев



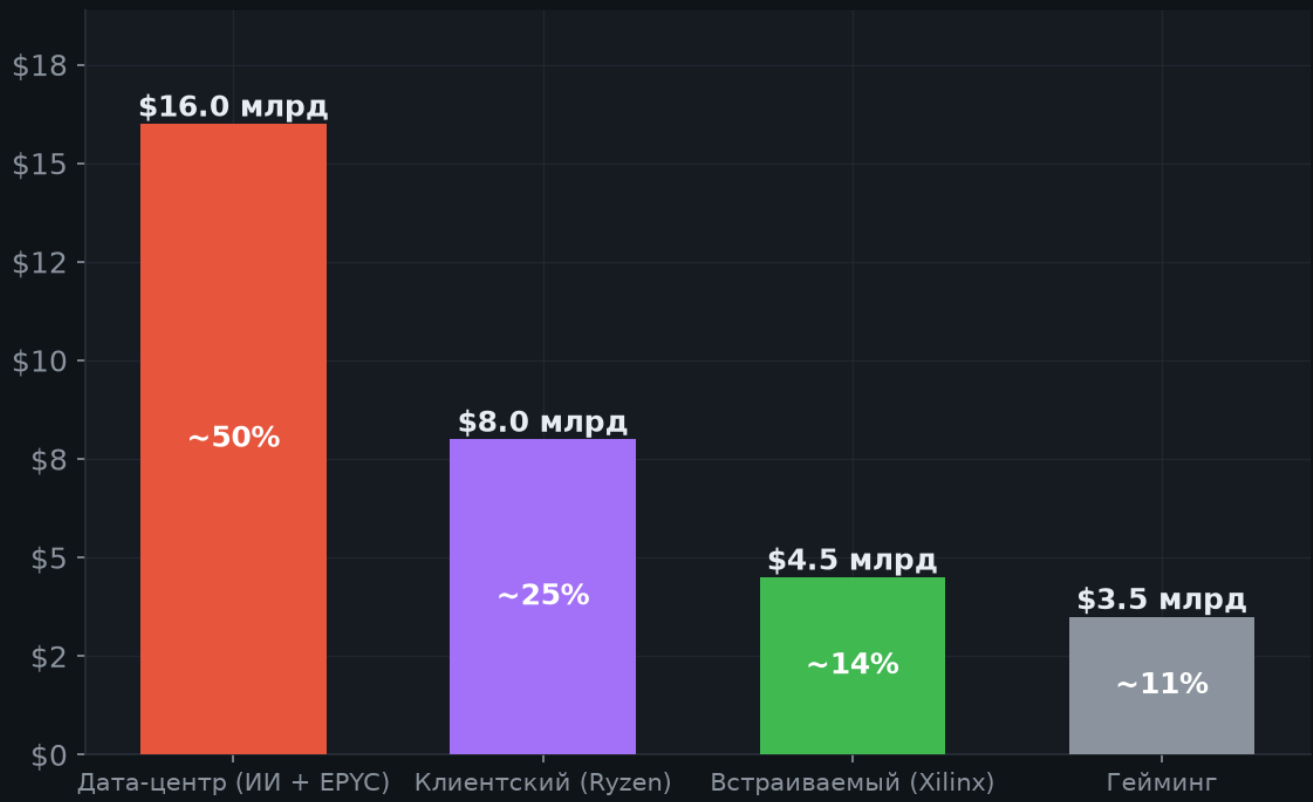
Мощное ралли к 52-нед. максимуму \$558 (июн. 2026); сейчас ~\$512. Диапазон 52 недель: \$126-\$558.

За год бумага прибавила **~177%** на ИИ-нарративе и разгоне MI350. Вблизи пика \$558 — типичная волатильность для дорогих growth-историй в полупроводниках. Двигается вместе со всем ИИ-сектором и новостями по доле рынка ускорителей.

3. Финансовые результаты и сегменты

Выручка по сегментам — FY2025 (оц.), \$ млрд

Итог ≈\$32 млрд; дата-центр (ИИ-ускорители + ЕРУС) — главный драйвер



Дата-центр (ИИ + ЕРУС) — ~50% выручки и главный драйвер роста.

Структура диверсифицирована, но рост смещён в **дата-центр** (~50%): ИИ-ускорители Instinct и серверные ЕРУС. Клиентский сегмент (Ryzen) и встраиваемый (Xilinx) дают стабильность, гейминг — поменьше. Ключевой сигнал — **темпы продаж ИИ-GPU** и доля рынка против NVIDIA.

Показатель	Значение	Динамика г/г
Выручка FY2025	≈\$32 млрд	+24% г/г
— Дата-центр	≈\$16 млрд	~50%, ИИ+ЕРУС
— Клиентский (Ryzen)	≈\$8 млрд	~25%
— Встраиваемый (Xilinx)	≈\$4,5 млрд	~14%
— Гейминг	≈\$3,5 млрд	~11%
Валовая маржа	~55%	расширяется

4. Дата-центр — двигатель роста



Суть кейса — **масштабирование ИИ-ускорителей** Instinct и рост ЕРУС. Главный вызов — не «железо», а **программная экосистема** (ROCm против CUDA NVIDIA): от её зрелости зависит, насколько быстро гиперскейлеры будут переносить нагрузки на AMD. Любой прогресс здесь — сильный катализатор переоценки.

5. Рост выручки



Ускорение выручки на ИИ-цикле; FY2026 — оценка/прогноз.

AMD ускоряется: с \$22,7 млрд (FY2023) до **≈\$32 млрд (FY2025)** и потенциально \$40 млрд в FY2026. Драйвер — дата-центр (ИИ + ЕРУС). Вопрос для инвестора — сможет ли AMD **устойчиво забирать долю** ИИ-ускорителей и оправдать премиальную оценку. *(FY2026 — оценка/прогноз.)*

6. Оценка и целевые цены

Целевые цены аналитиков (12 мес.) — AMD

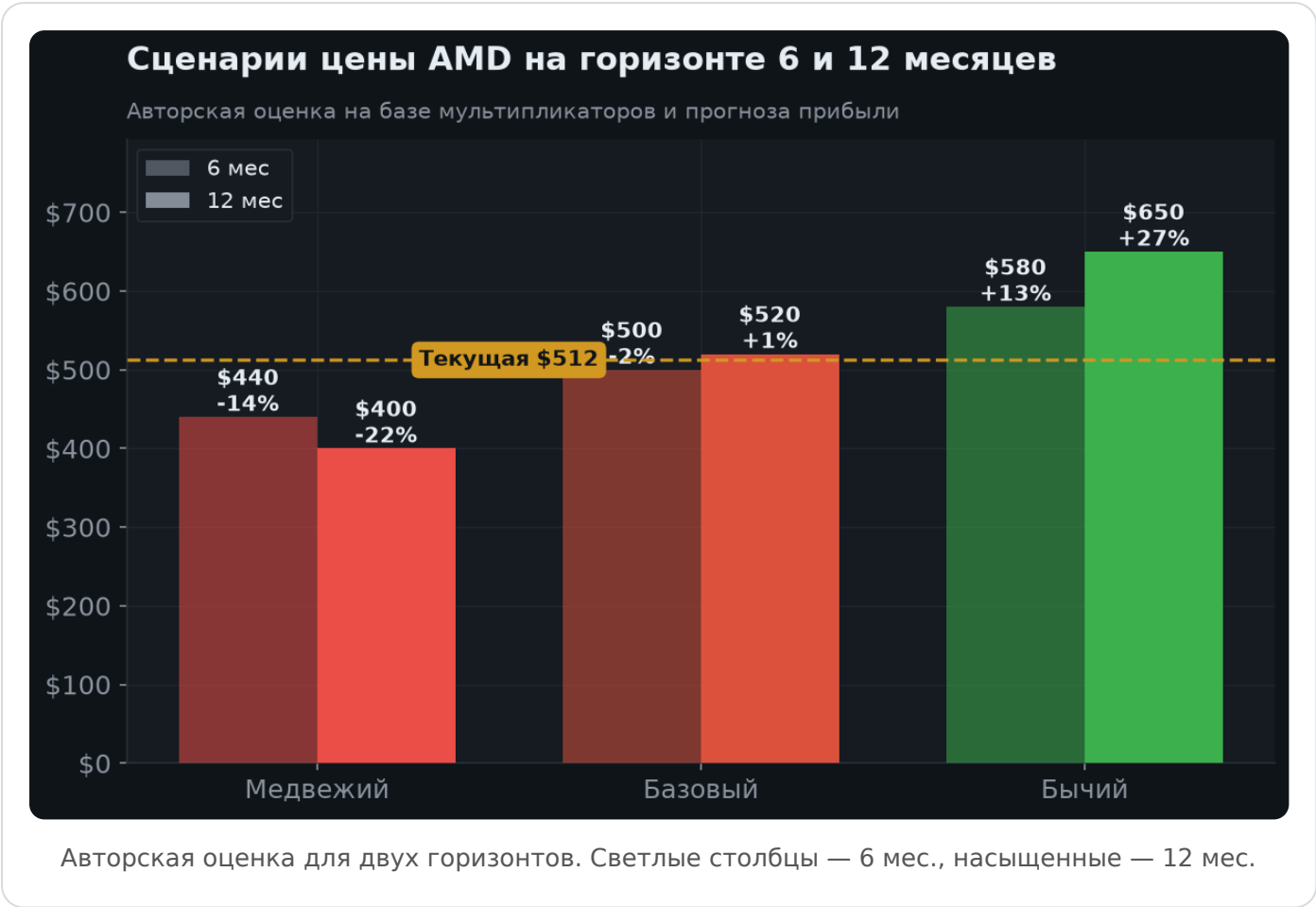
Консенсус Strong Buy • 40 Buy / 10 Hold / 1 Sell • потенциал к консенсусу -5%



Консенсус Strong Buy; средняя цель \$486 (-5%). Диапазон \$300-\$575.

P/E ~90 — **высокая премия за рост**, форвардные мультипликаторы ниже за счёт быстрого роста прибыли. Аналитики в основном сохраняют **Strong Buy**, но после ралли средняя цель \$486 уже **ниже цены** (-5%). Главный риск — **оценочный и конкурентный**: если разгон ИИ-GPU замедлится или NVIDIA удержит экосистемное превосходство, премия сожмётся.

7. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$580 (+13%)	\$650 (+27%)	Разгон MI350, прогресс ROCm, новые заказы гиперскейлеров
Базовый	\$500 (−2%)	\$520 (+1%)	Стабильный рост дата-центра, удержание доли
Медвежий	\$440 (−14%)	\$400 (−22%)	Замедление ИИ-капекса, давление NVIDIA, сжатие мультипликатора

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- №2 в ИИ-ускорителях; разгон серии Instinct MI350
- ЕРҮС отбирает долю серверного рынка у Intel
- Выручка FY2025 ≈\$32 млрд (+24% г/г)
- Расширение валовой маржи к ~55%
- Диверсификация: дата-центр + Ryzen + Xilinx
- Консенсус Strong Buy, цель \$486

● Медвежий кейс

- Очень высокая оценка: P/E ~90
- Огромный отрыв NVIDIA по доле и экосистеме (CUDA vs ROCm)
- Зрелость софт-стека ROCm — ключевое узкое место
- Цикличность полупроводников
- Зависимость от продолжения ИИ-капекса
- Высокая волатильность дорогих growth-бумаг

9. Итоговое заключение

AMD — **качественная агрессивная ставка на «второго номера»** в ИИ-кремнии. Компания ускоряет рост за счёт дата-центра (ИИ-ускорители Instinct + серверные ЕРҮС), расширяет маржу и диверсифицирована по сегментам. Это один из немногих реальных конкурентов NVIDIA.

Риски — **оценочные и конкурентные**: премиальный P/E ~90, доминирование NVIDIA и незрелость программной экосистемы ROCm. Кейс во многом завязан на исполнение по ИИ-GPU и переносе нагрузок гиперскейлерами.

Аналитический вывод: покупать/накапливать **на откатах**, в рамках риск-бюджета. После ралли акция выше средней цели аналитиков. Базовый ориентир — **\$520 на 12 мес.** (+1%) и **\$500 на 6 мес.** (–2%); консенсус Strong Buy. Главные триггеры — разгон MI350, прогресс ROCm и динамика доли ИИ-ускорителей.

Похожие бумаги

Бумаги близкого профиля и фонды по теме — для сравнения и более широкого взгляда (цифра — наш tiker.pro Score на 12 мес.).

В ТОМ ЖЕ СЕКТОРЕ · ИИ-ИНФРАСТРУКТУРА

NVDA
NVIDIA **9.3**

APLD
Applied Digital **8.2**

VRT
Vertiv **7.4**

MPWR
Monolithic Power Sy... **7.4**

POWER
iShares Power Infras... **7.0**

IREN
Iris Energy **6.9**

ETF-АЛЬТЕРНАТИВА

SMH
VanEck Semiconduct... **4.4**

SPY
SPDR S&P 500 ETF **6.1**



Связанные новости

Свежие материалы tiker.pro, где упоминается эта бумага.

Все новости по AMD →



Поделиться результатом

Сохраните или отправьте карточку с оценкой — другу, в чат, в канал. Это наглядно и помогает нам расти.

Источники

- StockAnalysis — AMD
- AMD — Investor Relations
- AMD — Quarterly results (SEC)
- Reuters — AMD
- MarketBeat — AMD Forecast
- Yahoo Finance — AMD

Дисклеймер. Материал подготовлен в информационно-аналитических целях и **не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией**. Рыночные метрики собраны из публичных источников по состоянию на 21 июня 2026 г. Промежуточные точки годового ценового графика — иллюстративная аппроксимация между подтверждёнными опорными уровнями (52-нед. макс./мин., истор. максимум, текущая цена). Сценарные цели — авторская оценка. Инвестиции сопряжены с риском потери капитала. Решения принимайте самостоятельно и/или после консультации с лицензированным консультантом.