

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

NVIDIA Corporation

NASDAQ: NVDA · ИИ-ускорители и дата-центры · подготовлено 21 июня 2026 г.

9.3

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

NVIDIA Corporation (NASDAQ: NVDA)

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

СЛЕДУЮЩЕЕ ВАЖНОЕ СОБЫТИЕ



Отчёт за Q2 FY2027 — 26 авг. 2026 (через 63 дн.)



Календарь событий



26 авг. 2026



Отчёт за Q2 FY2027 после закрытия рынка

Даты — по публичным источникам на дату подготовки отчёта; могут уточняться компанией.

Цена

\$206.49

за год $\approx +48\%$

Капитализация

$\approx \$5.03T$

лидер по капитализации

P/E (TTM)

≈ 45

премия за рост

Выручка FY2026

$\approx \$205B$

+57% г/г

Валовая маржа

~75%

исключительная

Цель (12 мес.)

\$299

+45% потенциал



Динамика объёма торгов

относительный объём (RVOL) и тренд интереса

4 нед.

3 мес.

12 мес.

1.25x RVOL

▲ интерес растёт

150

185

240



Апр 26



Май 26



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 / ДЕРЖАТЬ ЯДРО — лидер ИИ

NVIDIA — **безусловный лидер вычислений для искусственного интеллекта**: ~90% рынка ИИ-ускорителей и экосистема **CUDA** как глубокий ров. Архитектура **Blackwell** в полном разгоне, анонсирована следующая — **Rubin**. Выручка FY2026 ≈ **\$205 млрд (+57% г/г)**, валовая маржа ~**75%**, денежный поток огромен. Это «двигатель» всей ИИ-темы. Риски — высокая оценка (P/E ~47), концентрация на гиперскейлерах, экспортные ограничения по Китаю, конкуренция (AMD, кастомные ASIC/TPU) и цикличность ИИ-капекса. Консенсус — **Strong Buy**, цель \$299. Ядро-позиция в ставке на ИИ.

tiker.pro Score

Сильный потенциал обогнать S&P 500

3 мес.

8.6/10

6 мес.

8.7/10

12 мес.

9.3/10

► 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 →

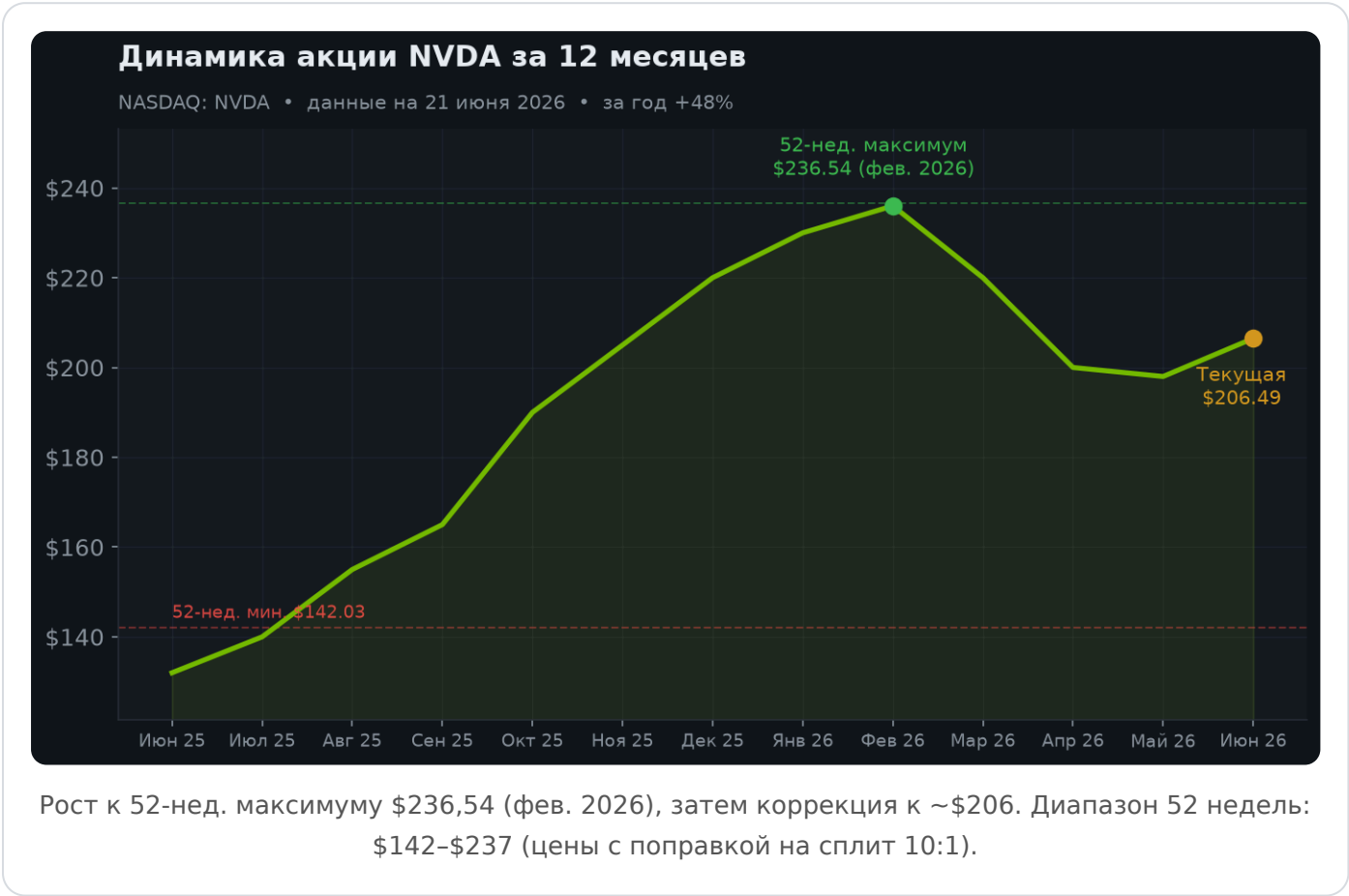
1. Резюме

NVIDIA — «двигатель» всей эпохи **искусственного интеллекта**. Компания производит графические процессоры и ИИ-ускорители, на которых обучается и работает большинство современных нейросетей. Доля на рынке ИИ-ускорителей — около **90%**, а ключевое преимущество — не только «железо», но и программная экосистема **CUDA**, которая удерживает разработчиков и создаёт высокий барьер для конкурентов.

Финансовая мощь беспрецедентна: выручка FY2026 ≈ **\$205 млрд (+57% г/г)** при валовой марже ~**75%**; дата-центр даёт ~88% продаж. Архитектура **Blackwell** в

полном разгоне, на подходе **Rubin**. NVIDIA — крупнейшая по капитализации компания мира. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

2. Динамика акции за 12 месяцев

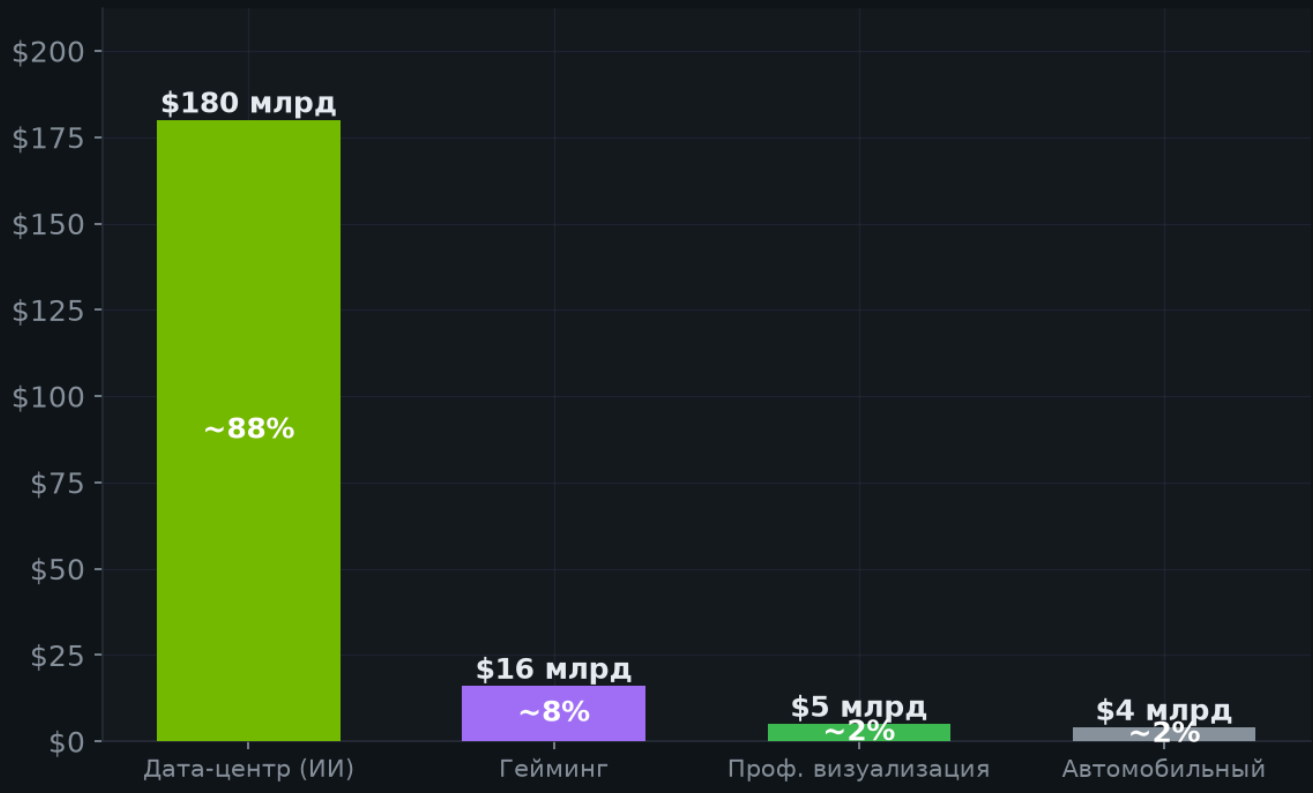


За год бумага прибавила **~48%** на продолжении ИИ-ралли. Несмотря на гигантский размер, NVIDIA сохраняет высокие темпы роста. Коррекции (как в марте-апреле 2026) связаны с фиксацией прибыли и опасениями по темпам ИИ-капекса, но фундамент — спрос на ускорители — остаётся сильным.

3. Финансовые результаты и сегменты

Выручка по сегментам — FY2026 (оц.), \$ млрд

Итог ≈\$205 млрд; дата-центр (ИИ-ускорители) — ~88% выручки

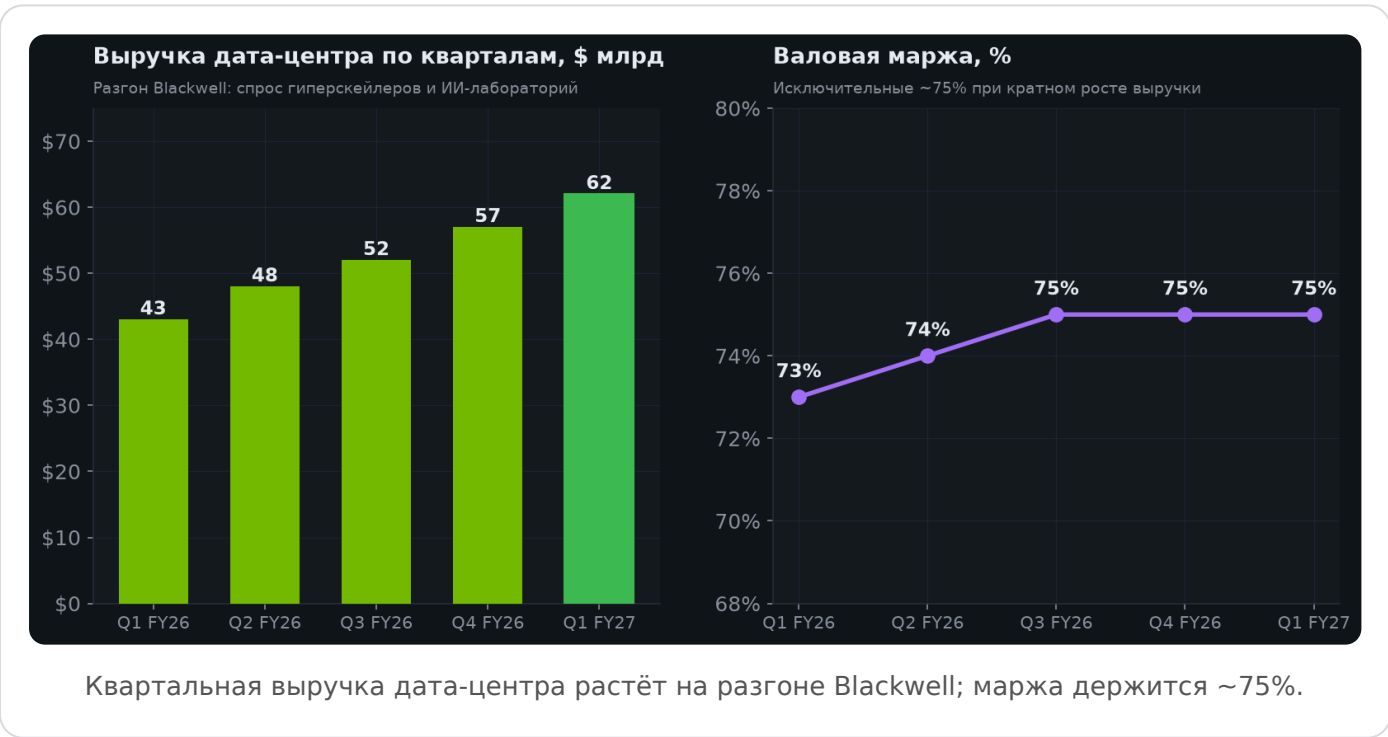


Дата-центр (ИИ-ускорители) доминирует — ~88% выручки; остальное — гейминг, проф. виз., авто.

Структура бизнеса предельно сконцентрирована на ИИ: **дата-центр** — ~88% выручки и почти весь рост. Гейминг (исторический бизнес), профессиональная визуализация и автомобильное направление дополняют портфель, но погоды уже не делают. Главный сигнал — **спрос гиперскейлеров** (Microsoft, Amazon, Google, Meta) и ИИ-лабораторий.

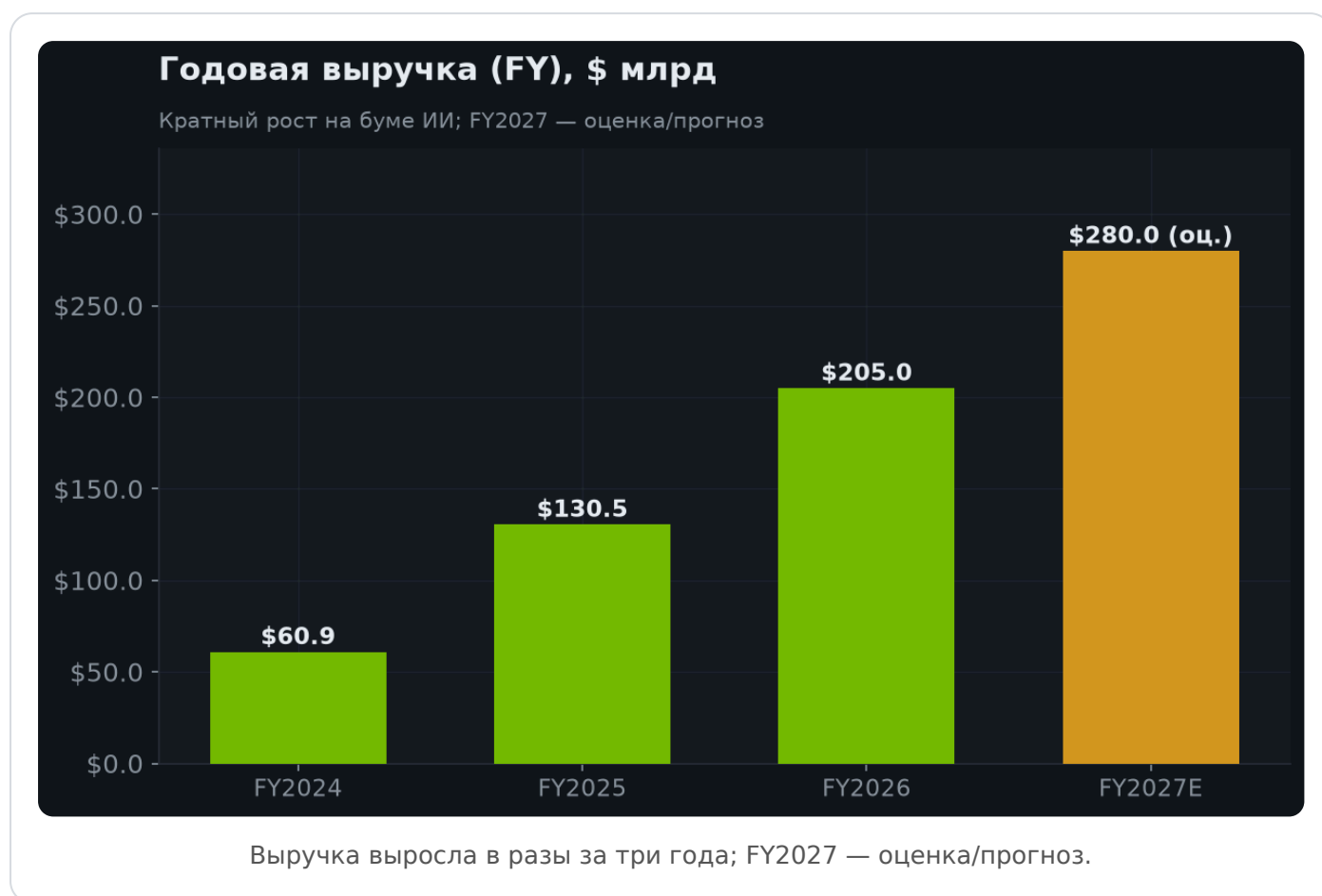
Показатель	Значение	Динамика г/г
Выручка FY2026	≈\$205 млрд	+57% г/г
— Дата-центр (ИИ)	≈\$180 млрд	~88%
— Гейминг	≈\$16 млрд	~8%
— Проф. визуализация	≈\$5 млрд	~2%
— Автомобильный	≈\$4 млрд	~2%
Валовая маржа	~75%	исключительная

4. Дата-центр — двигатель роста



Суть кейса — **устойчивый кратный рост дата-центра** при сохранении рекордной маржи. Переход на **Blackwell** (GB200/B200) и далее на **Rubin** поддерживает цикл обновления. Ключевые вопросы инвестора — **как долго продлится цикл ИИ-капзатрат** гиперскейлеров и сможет ли NVIDIA удерживать долю рынка и маржу под давлением кастомных чипов.

5. Рост выручки



Темпы исключительны для компании такого масштаба: с \$60,9 млрд (FY2024) до **≈\$205 млрд (FY2026)**. NVIDIA фактически конвертирует капзатраты всей индустрии на ИИ в собственную выручку. Дальнейший рост зависит от **продолжения ИИ-капекса** и запуска новых архитектур. *(FY2027 — оценка/прогноз.)*

6. Оценка и целевые цены

Целевые цены аналитиков (12 мес.) — NVDA

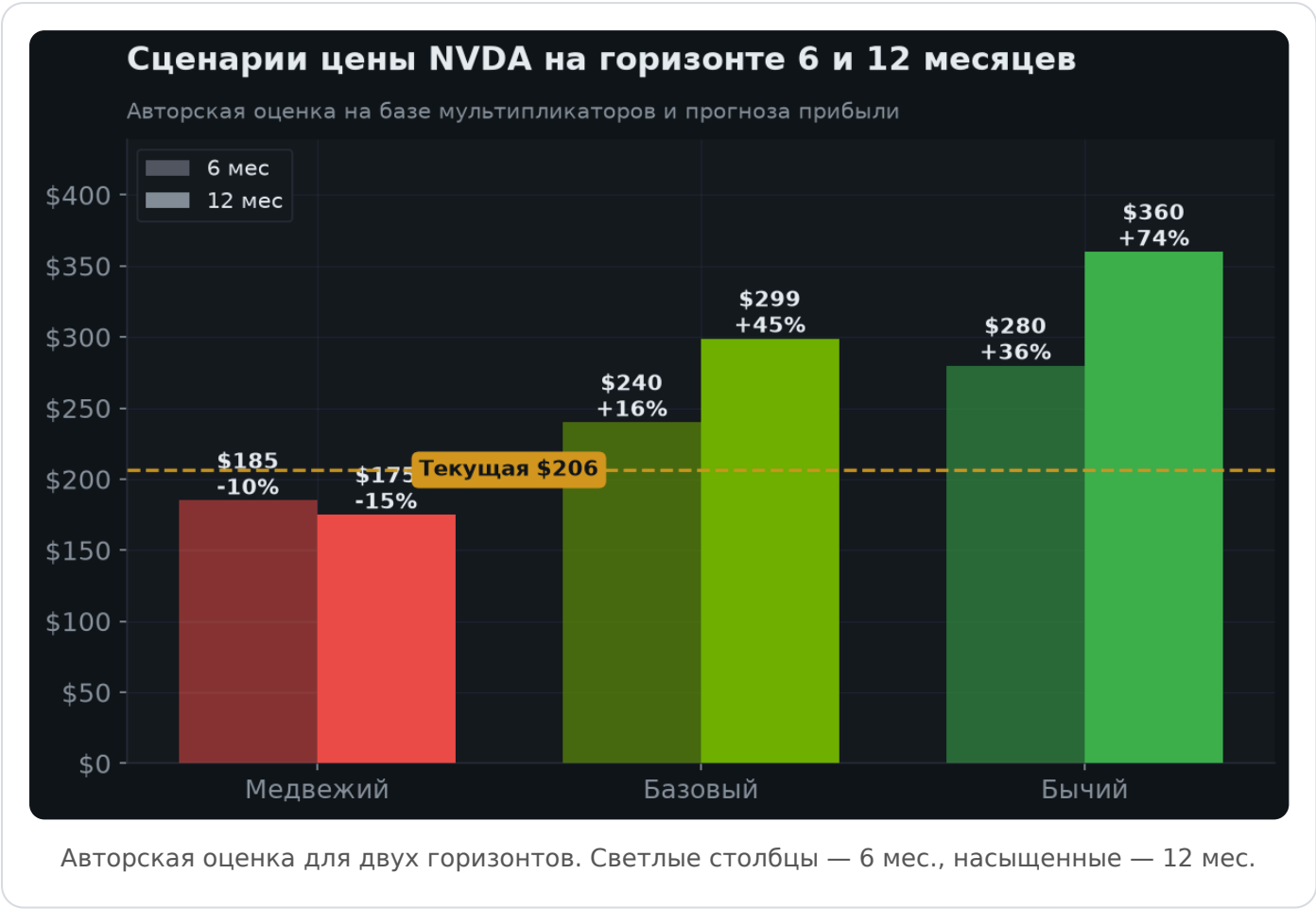
Консенсус Strong Buy • 58 Buy / 5 Hold / 1 Sell • потенциал к консенсусу +45%



Консенсус Strong Buy; средняя цель \$299 (+45%). Диапазон \$200–\$360.

P/E ~47 — **премия за рост и лидерство**, но форвардные мультипликаторы заметно ниже за счёт быстрого роста прибыли. Десятки аналитиков сохраняют **Strong Buy** со средней целью \$299 (+45%). Главный риск здесь — **оценочный и циклический**: при замедлении ИИ-капекса премиальный мультипликатор может сжаться быстрее, чем упадёт прибыль.

7. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$280 (+36%)	\$360 (+74%)	Разгон Blackwell/Rubin, новые гиперскейлер-заказы, удержание маржи
Базовый	\$240 (+16%)	\$299 (+45%)	Сильный рост дата-центра сохраняется, оценка стабильна
Медвежий	\$185 (−10%)	\$175 (−15%)	Замедление ИИ-капекса, рост конкуренции/ASIC, экспортные ограничения, сжатие мультипликатора

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- ~90% рынка ИИ-ускорителей; ров CUDA
- Выручка FY2026 ≈ \$205 млрд (+57% г/г)
- Валовая маржа ~75% при кратном росте
- Разгон Blackwell, на подходе архитектура Rubin
- Спрос гиперскейлеров на ИИ-вычисления сохраняется
- Консенсус Strong Buy, цель \$299 (+45%)

● Медвежий кейс

- Высокая оценка: P/E ~47, многое в цене
- Концентрация на нескольких клиентах-гиперскейлерах
- Экспортные ограничения по Китаю
- Конкуренция: AMD и кастомные ASIC/TPU гиперскейлеров
- Цикличность ИИ-капекса — риск замедления
- Любое разочарование в гайденсе бьёт по дорогой бумаге

9. Итоговое заключение

NVIDIA — **ядро ставки на искусственный интеллект** и одна из самых качественных растущих компаний в истории рынка. Сочетание доминирующей доли, экосистемы CUDA, рекордной маржи и кратного роста выручки делает её естественным «двигателем» всей темы. Blackwell в разгоне, на подходе Rubin — цикл обновления поддерживает спрос.

Риски реальны, но в основном **оценочные и циклические**: высокая премия в цене, концентрация на гиперскейлерах, экспортные ограничения и конкуренция со стороны кастомных чипов. Это бумага с высокой бетой к настроениям по ИИ-капексу.

Аналитический вывод: держать как **ядро-позицию** в ИИ-портфеле, докупать на откатах в рамках риск-бюджета. Базовый ориентир — **\$299 на 12 мес. (+45%) и \$240 на 6 мес. (+16%)**; консенсус Strong Buy. Главные триггеры — темпы ИИ-капекса гиперскейлеров, разгон Blackwell/Rubin и удержание маржи.

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

APLD
Applied Digital **8.2**

VRT
Vertiv **7.4**

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

POWER
iShares Power Infrac... **7.0**

IREN
Iris Energy **6.9**

EME
EMCOR Group **6.8**

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 NVDA →



Поделиться результатом

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

Источники

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

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.