

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

Vertiv Holdings

NYSE: VRT · Инфраструктура дата-центров (ИИ) · подготовлено 21 июня 2026 г.

7.4

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Vertiv Holdings (NYSE: VRT)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: Инфраструктура дата-центров (ИИ) ·
Валюта: USD

Цена

\$317.58

за год $\approx +119\%$

Капитализация

\$124B

лидер ЦОД-инфраструктуры

P/E (TTM)

79.7

высокая — премия за рост

Бэклог

\$12.45B

+81% г/г

Консенсус

Strong Buy

27 аналитиков

Цель (12 мес.)

\$378

+19% потенциал



Динамика объёма торгов

относительный объём (RVOL) и тренд интереса

4 нед.

3 мес.

12 мес.

0.91x RVOL — интерес стабилен

8



Апр 26

7



Май 26

6.5



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 / НАКАПЛИВАТЬ (агрессивно)

Vertiv — **главный «кирки-и-лопаты» бенефициар бума ИИ-ЦОД:** электропитание, охлаждение и тепловой менеджмент для дата-центров. Спрос взрывной: бэклог **\$12,45 млрд (+81% г/г)**, органические заказы +81%, операционная маржа выросла до **20,8% (+430 б.п.)**. Гайденс 2026 повышен до \$13,5–14,0 млрд (+30% орг. рост, +51% по прибыли). Минус — **очень высокая оценка** (P/E ~80): многое уже в цене. Консенсус Strong Buy, цель \$378 (+19%). Качественный рост, но и волатильность высокая.

tiker.pro Score

Потенциал выше S&P 500

3 мес.

7.6/10



6 мес.

7.8/10



12 мес.

7.4/10



► 🔍 Из чего складывается балл

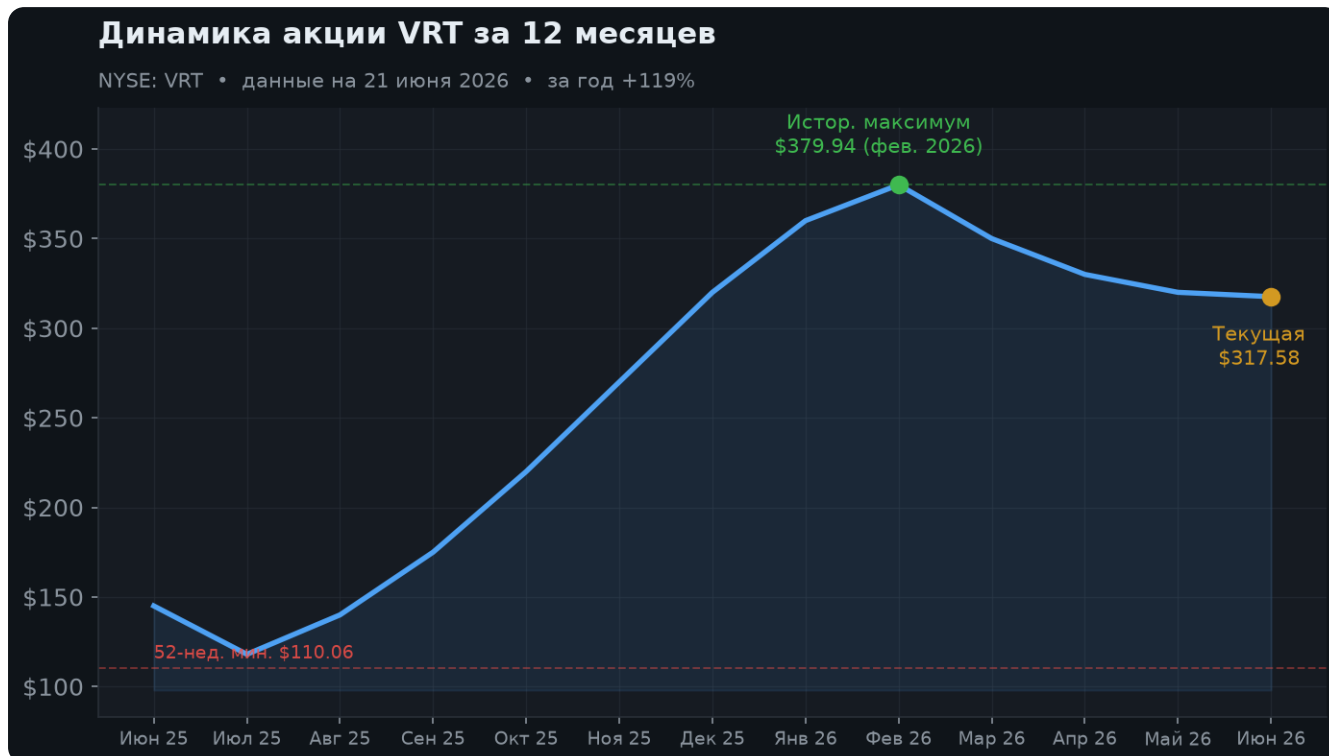
Алгоритмическая оценка привлекательности / потенциала обогнать **S&P 500** (0–10) по данным отчёта: апсайд к целям, консенсус аналитиков, вердикт, оценка и риск. **Это не гарантия и не прогноз доходности.** Весь рейтинг бумаг →

1. Резюме

Vertiv — поставщик **критической инфраструктуры для дата-центров**: систем электропитания, охлаждения и теплового менеджмента. В эпоху ИИ это «узкое место»: вычислениям нужны мегаватты и эффективный отвод тепла, а Vertiv — один из ключевых поставщиков этих решений.

Спрос взрывной: бэклог достиг **\$12,45 млрд (+81% г/г)**, органические заказы выросли на ~81%, операционная маржа расширилась до **20,8%**. Компания подняла гайденс 2026 до \$13,5–14,0 млрд. Обратная сторона — акция выросла более чем вдвое за год и стоит **Р/Е ~80**. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

2. Динамика акции за 12 месяцев



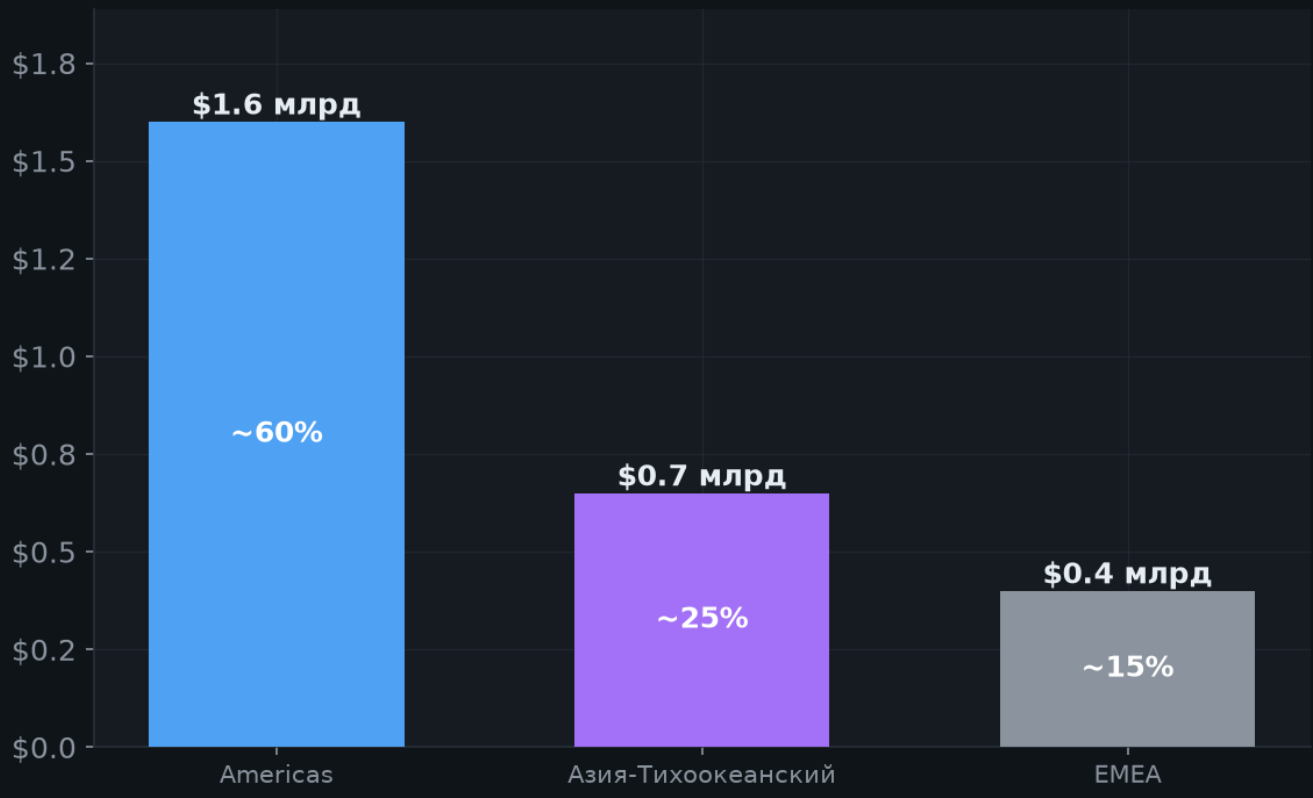
Рост более чем вдвое к историческому максимуму \$379,94 (фев. 2026), затем коррекция.
Диапазон 52 недель: \$110,06–\$379,94.

Одна из самых результативных бумаг ИИ-темы: **+119% за год**. После исторического максимума \$379,94 акция скорректировалась к ~\$318 — типичная волатильность для дорогих историй роста. Расхождение «фундамент vs цена» здесь обратное: фундамент силен, но и оценка высока.

3. Финансовые результаты (Q1 2026)

Выручка по регионам — Q1 2026 (оц.), \$ млрд

Итог \$2,65 млрд; основной спрос — ИИ-ЦОД в Америках



Основной спрос — Америки (ИИ-ЦОД); маржа расширяется на масштабе.

Q1 2026: выручка **\$2,65 млрд**, скорр. EPS +83% г/г, операционная маржа **20,8%** (+430 б.п.). Главный сигнал — не выручка, а **заказы и бэклог**: book-to-bill значительно выше 1, бэклог +81% г/г.

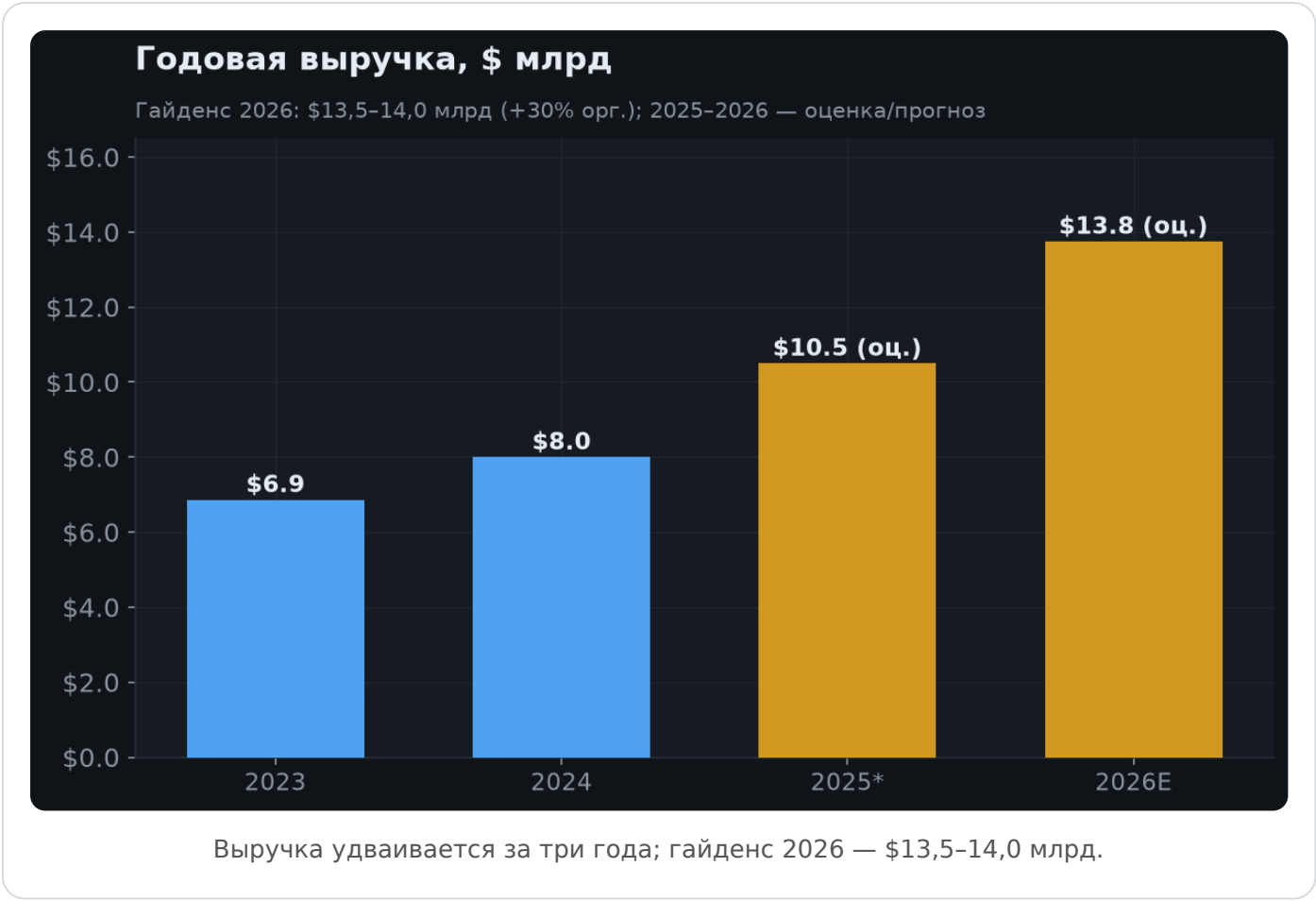
Показатель	Значение	Динамика г/г
Выручка	\$2,65 млрд	Q1'26
Скорр. EPS	—	+83% г/г
Опер. маржа (adj.)	20,8%	+430 б.п.
Бэклог	\$12,45 млрд	+81% г/г
Органические заказы (TTM)	—	+81%
Гайденс 2026	\$13,5–14,0 млрд	+30% орг.

4. Бэклог и маржа — двигатель кейса



Бэклог — лучший опережающий индикатор: он отражает **законтрагованный будущий спрос**. Рост до \$12,45 млрд (+81%) при одновременном расширении маржи до 20,8% показывает и объём, и ценовую силу. Главный вопрос для инвестора — **как долго продлится цикл капзатрат в ИИ-ЦОД** и оправдает ли он оценку P/E ~80.

5. Рост выручки



Темпы исключительные для промышленной компании: органический рост ~30% в 2026. Vertiv фактически конвертирует капзатраты гиперскейлеров (Microsoft, Amazon, Meta и др.) в собственную выручку. *(2025–2026 — оценка/прогноз.)*

6. Оценка и целевые цены

Целевые цены аналитиков (12 мес.) — VRT

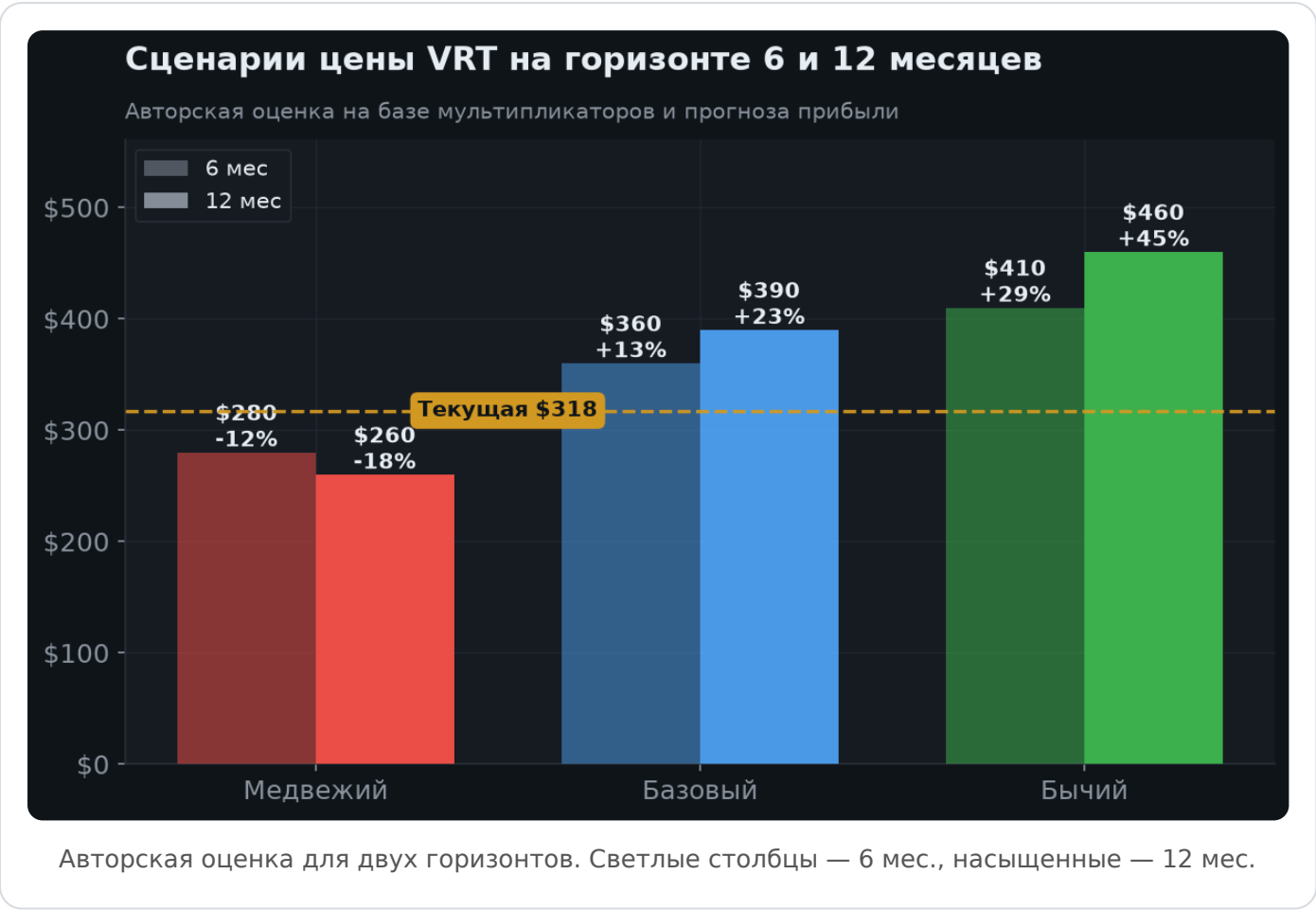
Консенсус Strong Buy • 23 Buy / 4 Hold / 0 Sell • потенциал к консенсусу +19%



Консенсус Strong Buy; средняя цель \$378 (+19%). Диапазон \$236-\$500.

P/E ~80 — **очень высоко**: рынок уже закладывает продолжение гиперроста. 27 аналитиков сохраняют Strong Buy со средней целью \$378 (+19%). Главный риск — **не операционный, а оценочный**: любое замедление цикла ИИ-капзатрат может сжать мультипликатор быстрее, чем упадёт прибыль.

7. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$410 (+29%)	\$460 (+45%)	Бэклог конвертируется, цикл ИИ-ЦОД продолжается, маржа растёт
Базовый	\$360 (+13%)	\$390 (+23%)	Сильный рост сохраняется, оценка стабилизируется
Медвежий	\$280 (−12%)	\$260 (−18%)	Замедление ИИ-капзатрат, сжатие премиального мультипликатора

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Бэклог \$12,45 млрд (+81%) — взрывной спрос ИИ-ЦОД
- Операционная маржа выросла до 20,8% (+430 б.п.)
- Гайденс 2026 повышен: \$13,5–14,0 млрд (+30% орг.)
- Ключевой поставщик питания и охлаждения для дата-центров
- Конвертирует капзатраты гиперскейлеров в выручку
- Консенсус Strong Buy, цель \$378 (+19%)

● Медвежий кейс

- Очень высокая оценка: P/E ~80
- Акция уже +115% за год — многое в цене
- Зависимость от цикла капзатрат в ИИ-ЦОД
- Риск сжатия мультипликатора при замедлении спроса
- Конкуренция (Schneider, Eaton и др.)
- Высокая волатильность дорогих growth-историй

9. Итоговое заключение

Vertiv — это **качественная, но дорогая** ставка на инфраструктуру ИИ-дата-центров. Фундамент исключительно силён: бэклог +81%, маржа расширяется, гайденс повышен. Но оценка P/E ~80 означает, что рынок уже закладывает продолжение гиперроста — главный риск здесь оценочный, а не операционный.

На 6 месяцев ключевое — динамика заказов/бэклога и сигналы по циклу ИИ-капзатрат. **На 12 месяцев** — конвертация бэклога в выручку и удержание маржи.

Аналитический вывод: покупать/накапливать агрессивно, **только в рамках риск-бюджета** и предпочтительно на откатах. Базовый ориентир — **\$390 на 12 мес.** (+23%) и **\$360 на 6 мес.** (+13%). Риск — замедление цикла ИИ-ЦОД и сжатие мультипликатора.

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	MPWR Monolithic Power Sy...	7.4
POWER iShares Power Infr...	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 VRT →



Поделиться результатом

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

Источники

- StockAnalysis — VRT
- Vertiv — Q1 2026 results (8-K)
- TechJack — Vertiv raises 2026 guidance, backlog +80%
- AlphaStreet — VRT extends 2026 rally
- Yahoo Finance — VRT

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.