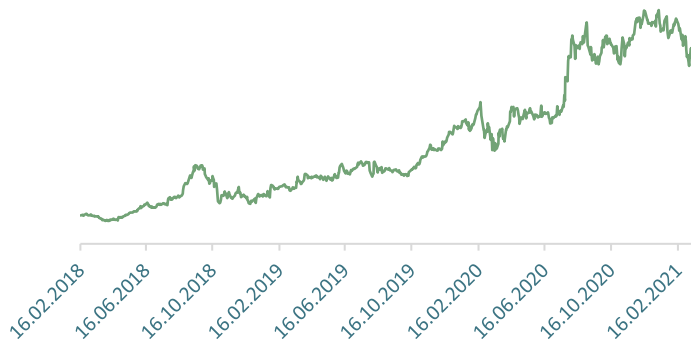


Биржа	Тикер	Текущая цена	Целевая цена	Дивиденды за 12М	Потенциал роста	Stop Loss	Горизонт инвестирования
NASDAQ	AMD	\$82,50	\$101,50	-	+23,03%	\$74,25	6-12 мес.

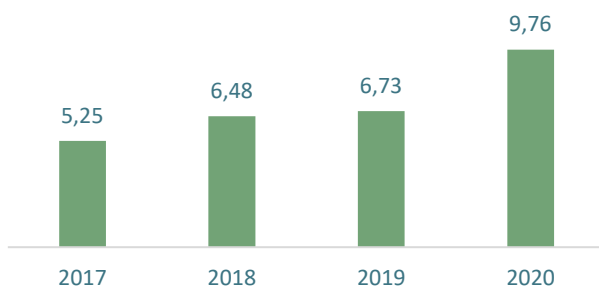
### Динамика цены AMD US



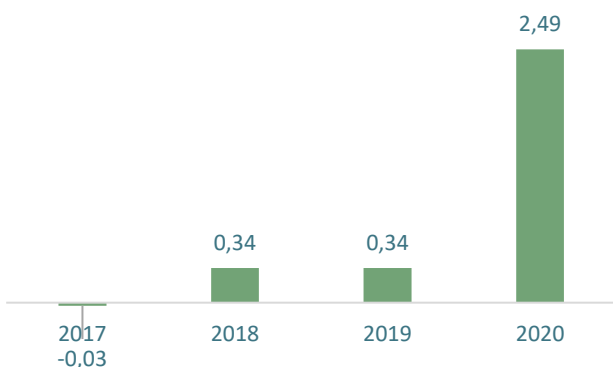
### Выборочные финансовые показатели (за последние 4 квартала)

Рыночная капитализация	\$99,97 млрд
P/E	80,66
Выручка	\$9,76 млрд
EBITDA	\$1,68 млрд
Чистая прибыль	\$2,49 млрд
EPS	1,27

### Выручка, \$ млрд



### Чистая прибыль, \$ млрд



### Ключевые цифры:

- Квартальная выручка в размере \$3,24 млрд выросла на 53% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
- Годовая выручка AMD выросла в размере \$9,76 млрд на 45% в 2020 году, и компания заявила, что ожидает роста выручки на 37% в 2021 году.
- Квартальная и полная годовая чистая прибыль увеличилась более чем вдвое по сравнению с предыдущим годом;
- Ожидается, что серверный чип третьего поколения AMD под кодовым названием Milan будет способствовать увеличению продаж производителя микросхем на рынке компьютерных серверов.

Сегмент встроенных процессоров AMD для серверных процессоров и микросхем для игровых консолей, вырос на 176% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до \$1,28 млрд. Это подразделение продает серверные чипы, а также процессоры и графические процессоры для игровых консолей, таких как Sony PS5 и Microsoft Xbox One.

Сегмент Computing & Graphics, также показала хорошие результаты, увеличившись на 18% по сравнению с прошлым годом до \$1,96 млрд.

AMD также представила сильный прогноз на текущий квартал в размере от \$3,1 до \$3,3 млрд.

Рекомендуем «Покупать» акции AMD US на текущих уровнях, с целевой ценой в \$101,50 в горизонте 6-12 мес. Потенциальная доходность составляет +23,03%.

**Advanced Micro Devices, Inc. (AMD)** производит полупроводниковые изделия и приборы, в том числе микропроцессоры, включая встроенные, системные контроллеры, графическую продукцию, видео- и мультимедийные продукты и поставляет их сторонним литейным цехам, а также предлагает услуги по сборке, тестированию и упаковке клиентам по всему миру.

AMD работает через два сегмента:

- ✓ Computing and Graphics;
- ✓ Enterprise, Embedded и Semi-custom.

Вычислительные и графические продукты, на которые приходится около 70% продаж, включают чипы AMD Ryzen для ПК и графические процессоры Radeon для игровых систем и других устройств. Продукты из сегментов Enterprise, Embedded и Semi-custom, на которые приходится примерно 30% продаж, используются в центрах обработки данных, киосках, межмашинных приложениях, а также в системах безопасности и хранения.

AMD передает производство своей продукции сторонним литейным предприятиям, включая GlobalFoundries и Taiwan Semiconductor Manufacturing Company. AMD выполняет сборку, тестирование и упаковку своих микропроцессоров и встроенных процессоров.

На долю США и Китая (включая Гонконг) приходится более 25% продаж, которые являются крупнейшими географическими рынками AMD. На Европу, Тайвань и Японию приходится более 10% продаж AMD, в то время как на Сингапур приходится почти 10%.

AMD передает свое производство партнерам, включая тайваньскую TSMC, в то время как Intel по-прежнему стремится производить свои лучшие чипы. Это позволило AMD получить доступ к более продвинутому производству микросхем по так называемому 5-нанометровому процессу, который делает микросхемы более плотными и эффективными.

В октябре 2020 года AMD объявила, что планирует купить Xilinx в рамках сделки стоимостью 35 миллиардов долларов, которая должна быть закрыта к концу этого года. Xilinx фокусируется на специализированных чипах, которые могут эффективно обрабатывать такие задачи, как сжатие видео, по сравнению с процессорами общего назначения AMD. Ожидается, что это приобретение даст AMD больше возможностей для конкуренции с Intel на рынке микросхем для центров обработки данных.

### Технический анализ AMD US (1 месяц)

Резюме	АКТИВНО ПОКУПАТЬ		
Скользящие средние	ПОКУПАТЬ	Покупать (10)	Продавать (2)
Технические индикаторы	АКТИВНО ПОКУПАТЬ	Покупать (8)	Продавать (1)

Управление аналитики  
Алима Алимбек, ведущий аналитик  
[aalimbek@bcc-invest.kz](mailto:aalimbek@bcc-invest.kz)

По всем интересующим вопросам Вы можете обратиться к нам.  
Мы будем рады Вам помочь.

Управление маркетинга и продаж

[Sales@bcc-invest.kz](mailto:Sales@bcc-invest.kz)

+7 727 244 3232  
+7 702 257 1837  
+7 707 210 0305  
+7 777 647 7800

С уважением,  
Команда BCC Invest

**Disclaimer.** Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые АО «BCC Invest» рассматривает в качестве достоверных. Однако АО «BCC Invest», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютные точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций.