

Escasez de chips = Grandes ganancias

En este Reporte Mensual te acerco una nueva oportunidad de inversión.

La pandemia del Covid 19 provocó un cambio en muchas actividades que considerábamos normales antes. La forma de trabajar, de entretenernos y en algunos lugares hasta de conducir un vehículo han experimentado avances tecnológicos sin precedentes.

No en vano, las acciones de compañías tecnológicas son las grandes ganadoras de este último tiempo, impulsando al índice estadounidense S&P500 a ganancias de más del 20% en lo que va del 2021.

En nuestro Reporte Mensual analizaremos una compañía que es líder en los mercados de alta tecnología, especializada en chips de última generación, Inteligencia Artificial y hasta minado de criptomonedas; además ha generado una rentabilidad de sus acciones más de 3 veces superior a la media del mercado.

Comencemos...

INVERSOR INTELIGENTE

Entre chips y supercomputadoras

NVIDIA Corporation es el líder mundial en tecnologías de computación visual y el inventor de la unidad de procesamiento gráfico o GPU. A lo largo de los años, el enfoque de la compañía ha evolucionado desde los gráficos de PC hasta las soluciones basadas en inteligencia artificial (AI), plataformas de computación de alto rendimiento (HPC), juegos y realidad virtual (VR).

NVIDIA es una de las empresas de tecnología de mayor capitalización bursátil, alcanzando el noveno puesto en la ponderación del Índice S&P 500.

SPY Holdings

Top 25 Holdings		SAVE AS WATCHLIST		EXPORT HOLDINGS
Symbol	Name	% Weight	Price	% Change
AAPL	Apple Inc	6.18%	151.12	1.35%
MSFT	Microsoft Corp	5.83%	294.60	0.66%
AMZN	Amazon.com Inc	3.73%	3298.99	0.15%
FB	Facebook Inc	2.30%	366.56	0.93%
GOOGL	Alphabet Inc	2.19%	2766.19	0.42%
GOOG	Alphabet Inc	2.08%	2778.32	0.57%
TSLA	Tesla Inc	1.46%	686.17	-4.32%
BRK.B	Berkshire Hathaway Inc	1.44%	289.45	0.54%
NVDA	NVIDIA Corp	1.33%	199.50	-1.18%
JPM	JPMorgan Chase & Co	1.28%	158.93	-0.56%

La compañía con sede en Santa Clara, California reporta sus ingresos en dos segmentos: Graphics y Compute & Networking.

Graphics incluye las unidades GPU GeForce para juegos y PC, el servicio de transmisión de juegos GeForce NOW y soluciones para plataformas de juegos, la unidad GPU Quadro para diseño empresarial además del software GRID para computación virtual y visual basada en la nube y plataformas automotrices para sistemas de información y entretenimiento.

INVERSOR INTELIGENTE

Compute & Networking comprende plataformas y sistemas de centros de datos para IA, HPC y computación acelerada, DRIVE para vehículos autónomos y Jetson para robótica y otras plataformas integradas.

Además, este año Nvidia comenzó a fabricar chips dedicados para la minería de criptomonedas. Sus procesadores de minería de criptomonedas, o CMP, se lanzaron en febrero y generaron USD 266 millones en ventas del segundo trimestre, siendo un segmento clave en los ingresos de la compañía en lo que va de este año.

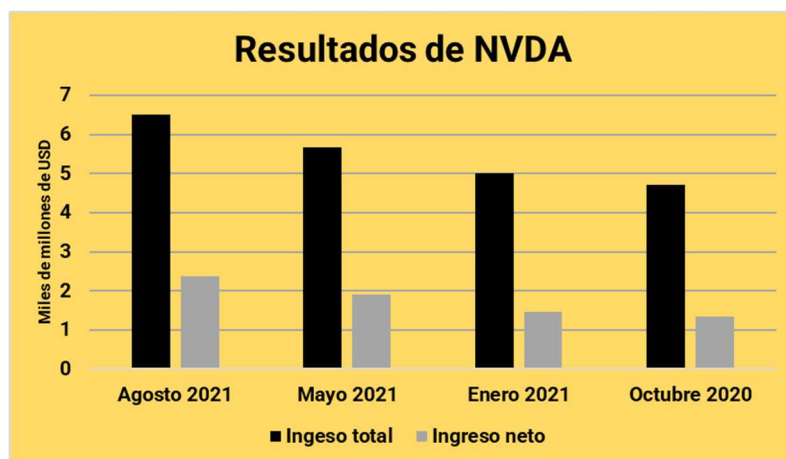
Buenos resultados

El balance de la compañía también es extremadamente sólido con USD 19 mil millones en efectivo e inversiones a corto plazo y cifras de ingresos que se multiplican trimestre a trimestre.

En el primer trimestre de 2021, Nvidia generó ingresos récord de USD 5.66 mil millones que aumentaron un 84% respecto al año anterior gracias a un fuerte impulso en sus plataformas de juegos, visualización profesional y centros de datos.

Los juegos, que representaron alrededor del 49% de sus ingresos totales, se dispararon un 106% año tras año, gracias a las mayores ventas en las GPU GeForce y los beneficios de la demanda de minería de criptomonedas.

En el segundo trimestre, NVDA obtuvo ingresos récord nuevamente, esta vez por USD 6,51 mil millones aumentando un 68% año tras año.



INVERSOR INTELIGENTE

La compañía informó un crecimiento de los ingresos año tras año en todos sus mercados. Además, los mercados de juegos, centro de datos y visualización profesional de la compañía registraron ingresos récord durante el trimestre.

El segmento de Graphics, que representó el 60% de los ingresos del trimestre, generó USD 3.91 mil millones, un 87% más que el año anterior mientras que Compute & Networking representó el 40% de los ingresos del segundo trimestre produjo USD 2.6 mil millones, una cifra 46% mayor que en el 2020.

NVIDIA cuenta con una sólida capacidad de generación de flujo de efectivo. El crecimiento acelerado de los ingresos de la empresa junto con la mejora de la eficiencia operativa está generando mayores flujos de efectivo. La mayor capacidad de generación de flujo de efectivo le da a NVIDIA flexibilidad para invertir en las perspectivas de crecimiento a largo plazo y pagar dividendos a sus accionistas.

Un futuro promisorio

Está claro que los excelentes resultados financieros de NVDA fueron una razón clave para explicar el aumento del 70% en el precio de sus acciones en lo que va de este año, pero de cara al futuro las perspectivas para la compañía siguen siendo positivas.

Comparativa NVDA vs Índice S&P500 (SPY)



INVERSOR INTELIGENTE

Las nuevas GPU de Nvidia Corporation, GeForce RTX 3080 Ti y GeForce RTX 3070 Ti, se lanzaron al mercado en junio de 2021 y deberían ser un impulsor clave de las ventas de NVDA en el futuro. En particular, la plataforma RTX de Nvidia, que permiten tecnologías innovadoras a una velocidad revolucionaria, solo ha logrado una tasa de penetración del 20% a fines de julio de 2021.

Datacenter presenta una sólida oportunidad de crecimiento para la empresa. A medida que más y más empresas se están desplazando hacia la nube, aumenta la necesidad de centros de datos. Para satisfacer esta enorme demanda, los operadores de centros de datos como Amazon, Microsoft y Alphabet están expandiendo sus operaciones en todo el mundo, lo que está impulsando la demanda de GPU.

Las GPU de Nvidia se están beneficiando rápidamente de la proliferación de la IA. Al aplicar sus GPU en modelos de inteligencia artificial, la compañía está expandiendo su base en los otros mercados sin explotar como la automotriz, la atención médica y la fabricación, lo que respaldará sus ganancias e ingresos.

Actualmente, la empresa se encuentra en una posición más firme en el mercado de vehículos autónomos. Está trabajando con más de 320 fabricantes de automóviles, proveedores de primer nivel e instituciones de investigación automotriz para desarrollar e implementar sistemas de inteligencia artificial para vehículos autónomos

Acción a tomar: Comprar el **Cedear de Nvidia Corporation (NVDA)** para tu cartera de **“Inversor Emprendedor”** según el porcentaje asignado en tu estrategia del Manual del Inversor Inteligente.

Invirtiendo por un futuro mejor,

Matías Daghero
Asesor Financiero

Disclaimer

Este reporte tiene el solo propósito de brindar información, y en él solo se vierten opiniones respecto de las cuales el usuario o cliente podrá estar o no de acuerdo. Este reporte no constituye una oferta o recomendación de compra o venta de los instrumentos financieros mencionados. Asimismo, este reporte no tiene en cuenta los objetivos de inversión y/o la situación financiera de ninguna persona en particular, y por lo tanto los instrumentos mencionados en el mismo podrían no ser adecuados para su perfil de inversor. Los asesores financieros pueden ofrecer sus opiniones o perspectivas concernientes a lo apropiado de la naturaleza de determinadas estrategias de inversión; sin embargo, es finalmente el usuario o cliente el

INVERSOR INTELIGENTE

responsable último de las decisiones de inversión que adopta, debiendo estar tales decisiones basadas únicamente en sus circunstancias económicas, objetivos financieros, tolerancia al riesgo y necesidades de liquidez personales.

Las inversiones en activos financieros y otros productos conllevan riesgos, incluyendo la pérdida de capital significativa. Los riesgos incluyen, pero no están limitados a: riesgo de tasa de interés, riesgos de liquidez, de tipo de cambio y el riesgo específico de la empresa y/o sector.

Este documento contiene información histórica y prospectiva. Los rendimientos pasados no son garantía o indicativo de resultados futuros. Todos los precios, valores o estimaciones generadas en este reporte (excepto aquellos identificados como históricos) son con fines indicativos. Todos los datos y manifestaciones utilizados en este reporte (incluyendo, sin limitación, expresiones tales como "Comprar"/"Compra"/"Mantener"/"Venta"/"Vender", etc., en adelante las "Expresiones Bursátiles") no deben considerarse como recomendación de compra o venta de los instrumentos financieros mencionados. Las Expresiones Bursátiles son manifestaciones o expresiones de uso habitual en el mercado bursátil, que responden a estimaciones respecto a valores mínimos y/o máximos de un determinado papel o instrumento, por lo cual no pueden considerarse bajo ningún concepto recomendaciones o llamados a la acción de operar un determinado papel. Todo lo establecido en este reporte, está basado en fuentes que se consideran confiables y de buena fe, pero no implican garantía implícita ni explícita de su precisión y completitud.