

# Nvidia presteert ijzersterk: 'Niemand kan meer om het bedrijf heen'

THOMAS VAN OSSENBRUGGEN

24 aug. 2023 in FINANCIEEL

AMSTERDAM - Het kan voorlopig niet op bij Nvidia, dat gisteravond een kwartaalwinst van \$6,1 miljard rapporteerde: bijna tien keer zoveel als een jaar eerder. Het bedrijf, dat onder andere chips maakt voor AI-datacenters, werkte zich in sneltreinvaart op tot een machtige techreus.



CEO Jen-Hsung Huang zag de omzet van zijn bedrijf flink groeien

© ANP / HH

„Het begin van een nieuw tijdperk.” Zo noemt Jos Versteeg, analist bij InsingerGilissen, de opmars van Nvidia. „Wat we nu meemaken is een tektonische verschuiving. Nokia bracht zoets teweeg met de mobiele telefoon, Apple deed het met de smartphone en Microsoft met de computer. Wat Nvidia nu doet is minstens zo baanbrekend.” Ook Wim Zwanenburg van vermogensbeheerder Stroeve Lemberger is enthousiast: „De hele AI-golf begint pas net en Nvidia zit in een zetel.”

## Omzetverschuiving

Hoe ze in die zetel zijn terechtgekomen? Met het produceren van chips voor datacenters. Niet zomaar chips, maar chips die zó sterk zijn dat ze gebruikt kunnen worden voor kunstmatige intelligentie (AI). Nog niet zo heel lang geleden haalde Nvidia meer omzet uit de verkoop van toepassingen voor gaming, maar in het vorige kwartaal was plots \$10,3 van de \$13,5 miljard omzet afkomstig uit de verkoop van chips voor datacenters.

Omdat AI tegenwoordig overal wordt toegepast en er dus steeds meer chips met grote rekenkracht nodig zijn, kan niemand volgens Wim Zwanenburg meer om het bedrijf heen. Ook concurrenten niet: „Nvidia concurreert met bedrijven als Broadcom en Intel, maar die maken op hun beurt ook weer gebruik van de chips van Nvidia. Die kunnen elkaar dus niet zomaar de tent uit concurreren.”

## Uitdagingen

In een wereld waarin kunstmatige intelligentie steeds belangrijker wordt, zit Nvidia dus in pole-position. „Ik moet hard studeren om uitdagingen voor het bedrijf te vinden”, zegt Wim Zwanenburg. Misschien dat de vraag straks zo hoog wordt, dat Nvidia daar niet aan kan voldoen. Maar de chips zijn zo belangrijk, dat ik denk dat andere bedrijven een langere wachttijd wel pikken.”

Of het bijzonder is, de snelheid waarmee Nvidia uitgroeit tot technologische supermacht? Niet echt, vindt Jos Versteeg. „Microsoft was tien jaar na de oprichting bijvoorbeeld ook al opperheerser. Soms wordt een product in korte tijd zó belangrijk, dat niemand meer om de producent heen kan. Het is wat gevaarlijk om te zeggen dat er geen vuiltje aan de lucht is, maar het lijkt er wel op. Natuurlijk gaat het bedrijf zichzelf niet ieder kwartaal overtreffen, maar dit is wel echt iets voor de lange termijn. Nvidia gaat Google, Amazon en Microsoft achterna.”

Nadat de beurskoers gisteren in de naburshandel nog 10% omhoog ging, staat Nvidia op de Nasdaq nog zo'n 3% hoger.