

Акции Visa близки к справедливой оценке

Visa является оператором крупнейшей международной платежной системы, действующей более чем в 200 странах и объединяющей свыше 14,5 тыс. финансовых учреждений.

Visa инвестирует значительные средства в технологические инновации, стремясь за счет внедрения передовых технологий повышать скорость, удобство и безопасность платежей для пользователей. Также компания активно внедряет в своей системе функции, призванные облегчить пользователям осуществление операций с цифровыми валютами, в том числе с быстро набирающими популярность стейблкоинами. Важной частью стратегии роста остаются сделки M&A.

Выручка Visa в III квартале 2025 фингода с окончанием 30 июня повысилась на 14,3% г/г, до \$10,17 млрд, и превзошла консенсус-прогноз на уровне \$9,85 млрд. Общее число обработанных транзакций по картам платежной системы выросло на 10%, до 65,4 млрд, а объем платежей в системе компании (GDV) в местных валютах повысился на 8%, до \$3,62 трлн, в том числе в США показатель составил \$1,77 трлн (+7% г/г). Более того, объем трансграничных платежей без учета колебаний валютных курсов вырос на 12% благодаря увеличению числа международных поездок населения. Скорректированный показатель EBITDA поднялся на 15,3% г/г, до \$7,19 млрд, при высокой рентабельности по EBITDA на уровне 70,7%. Скорректированная прибыль на акцию подскочила на 23,1%, до \$2,98, и на 12 центов опередила среднюю оценку аналитиков Уолл-стрит.

Мы продолжаем положительно оценивать перспективы бизнеса Visa.



** Сообщение носит информационный характер, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией или предложением приобрести упомянутые ценные бумаги. Приобретение иностранных ценных бумаг связано с дополнительными рисками.*