NVIDIA FY2027 Q3 決算 — 1枚まとめ

発表：米国時間2026年11月17日引け後（日本時間11月18日早朝）。数字はNVIDIA IRプレスリリースの実績。

2026年11月18日　ボタラボ投資研究所

①　FY27 Q3 実績

項目	実績	前年同期	前四半期
売上高	1,158億ドル	570億ドル	962億ドル
調整後EPS（非GAAP）	2.68ドル	1.27ドル	2.22ドル
データセンター売上高	1,076億ドル	前年比+110%	890億ドル
粗利益率（非GAAP）	74.9%	73.5%	75.0%
GAAP EPS	2.70ドル	1.30ドル	2.46ドル
GAAP 粗利益率	74.8%	73.4%	75.0%

②　コンセンサス・会社ガイダンスとの答え合わせ

項目	実績	コンセンサス／ガイダンス
売上高	1,158億ドル	1,088〜1,090億ドル／会社 1,080億ドル（±2%）
調整後EPS	2.68ドル	2.47〜2.50ドル
データセンター売上高	1,076億ドル	1,000億〜1,010億ドル
粗利益率	74.9%	会社ガイダンス 74.0%（±0.5%）
Q4売上高ガイダンス	1,300億ドル（±3%）	コンセンサス 約1,247億ドル（1,150億〜1,250億ドル）
Q4粗利益率ガイダンス	71.0〜72.0%	—（Q3実績 74.9%）

③　見るべき3点の答え

チェック	答え
データセンター$100B関門	1,076億ドルで突破（前年比+110%）
クレス暫定CEOの初説明会・後任選定	コールは日本時間07:00開始。発言は追記予定
Vera Rubin量産と粗利益率74%前後	74.9%（NVL72出荷開始。同社史上最速の立ち上がり）

④　株価反応とまとめ

発表直後の時間外： +2.20%（158.88ドル、米東部16:24時点）（前日終値 155.46ドル）

決算後の株価は、実績よりQ4ガイダンスとコールのトーンで動くことが多い。

過去5回の決算後反応：+8.7%／-1.8%／-5.5%／-3.2%／-0.8%（5回中4回下落）。

詳しい解説はブログと動画で：https://bota-labo.blog/

※時間外株価はFinnhub（米東部2026-11-17 16:24時点）。終値は同日の引け値。

出典：NVIDIA IR プレスリリース（FY2027 Q3）、CFOコメンタリー、SEC 8-K。EPS・粗利益率は非GAAPが市場の基準。

コンセンサス：LSEG約1,092億ドル／Zacks 1,089.9億ドル、EPS 2.47〜2.50ドル（2026-11-13時点の報道による）。

報告対象の四半期（〜2026-10-25）はフアンCEO辞任前の期間。数字は旧体制のもので、新体制の成果ではない。

本資料は情報提供を目的としたものであり、特定の銘柄の売買や投資勧誘を目的としたものではありません。