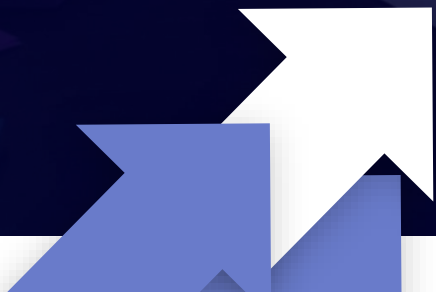


ВИРТУАЛЬНЫЙ ПОРТФЕЛЬ Февраль 2024 г.



История успеха виртуального портфеля

Представляем историю успеха виртуального портфеля:

- ❖ Виртуальный портфель запущен в 2018 г. В состав портфеля входят акции 10 компании из разных секторов.
- ❖ Общая сумма инвестиций по виртуальному портфелю составляет \$100 000, и на каждую позицию выделяется \$10 000.

- ❖ Список обновляется каждый квартал, а также по мере достижения отдельных акции уровня stop-loss и take-profit.
- ❖ Динамика портфеля отслеживается ежедневно в течении 3-х месяцев и публикуется на нашем сайте и телеграмм.

Период	Абс. доходность
июль 2023 - январь 2024	12,44%
апрель 2023 - июнь 2023	12,68%
январь 2023 - апрель 2023	13,09%
ноябрь 2022 - январь 2023	3,38%
июнь 2022 - октябрь 2022	-9,14%
апрель 2022 - июнь 2022	-19,90%
январь 2022 - март 2022	5,90%
октябрь 2021 - декабрь 2021	11,10%
июль 2021 - сентябрь 2021	0,70%
апрель 2021 - июнь 2021	9,10%
январь 2021 - март 2021	10,10%
октябрь 2020 - декабрь 2020	19,40%
июль 2020 - сентябрь 2020	14,20%
декабрь 2019 - март 2020	-25,30%
июль 2019 - декабрь 2019	18,60%
май 2019 - июль 2019	-3,50%
ноябрь 2018 - март 2019	4,40%
июль 2018 - сентябрь 2018	2,60%
февраль 2018 - июнь 2018	10,60%
ноябрь 2017 - февраль 2018	11,60%

История успеха виртуального портфеля за последний год

centras
securities

Лидеры

Январь - Апрель 2023 г.

TESLA 61,10%

Апрель - Июнь 2023 г.

paloalto[®] 29,13%
NETWORKS

Июль - Январь 2024 г.

paloalto[®] 35,46%
NETWORKS

NVIDIA 59,85%

amazon 27,30%

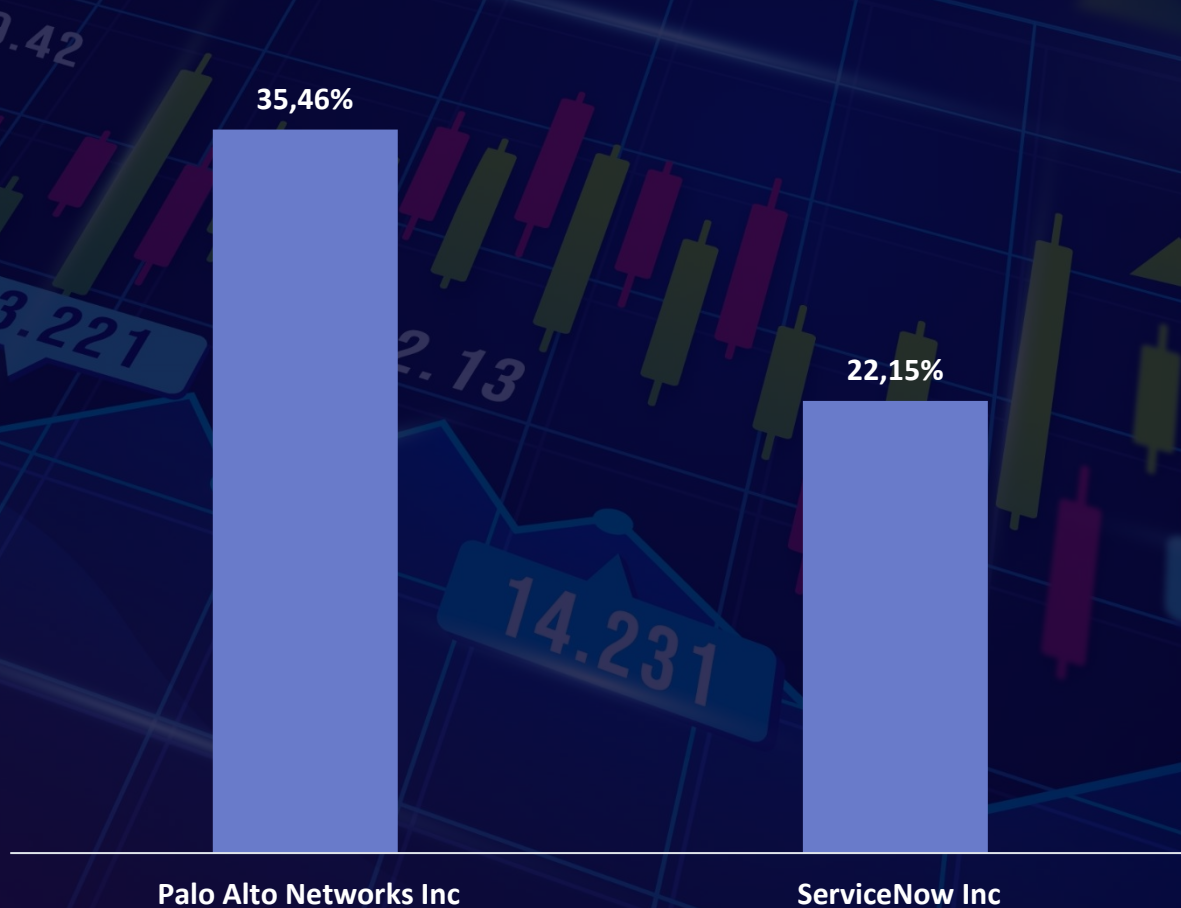
servicenow[®] 22,15%

Сектора Industrials, IT, Consumer Discretionary проявили устойчивость во время экономического спада.

- ❖ Представляем историю успеха виртуального портфеля за последний год:
- ❖ Июнь – Октябрь 2022 г. абсолютная доходность – **(-9,14%)**;
- ❖ Ноябрь – Январь 2023 г. абсолютная доходность – **3,38%**;
- ❖ Январь – Апрель 2023 г. абсолютная доходность – **13,09%**;
- ❖ Апрель – Июнь 2023 г. абсолютная доходность – **12,68%**;
- ❖ Июль – Январь 2024 г. абсолютная доходность – **12,44%**;

Лидеры по темпу роста:

- ✓ Palo Alto Networks Inc
- ✓ ServiceNow Inc



Основную поддержку акциям **Palo Alto Networks Inc** оказали:

Palo Alto Networks, лидер в области кибербезопасности, основанной на искусственном интеллекте, продолжает демонстрировать впечатляющий рост, став крупнейшей компанией в своей сфере. Одним из ключевых факторов, поддерживающих стремительный рост акций компании, является её фокус на инновационных возможностях, основанных на искусственном интеллекте.

Новые функции, внедренные на основе искусственного интеллекта, позволяют Palo Alto Networks улучшать уровень безопасности и операционную эффективность своих продуктов. Увеличение числа удаленных рабочих мест усиливает потребность в надежной киберзащите, и компания эффективно реагирует на эти вызовы.

Финансовые результаты за первый квартал финансового года 2024 года подчеркнули успешность стратегии Palo Alto Networks. Выручка компании выросла на 20% в годовом исчислении, достигнув \$1,88 млрд, что превысило прогнозы аналитиков на \$60 млн. Такие впечатляющие показатели подчеркивают устойчивость и потенциал для дальнейшего роста в индустрии кибербезопасности.

Основную поддержку акциям **ServiceNow Inc** оказали:

Компания ServiceNow успешно интегрирует инновационные возможности генеративного искусственного интеллекта в свою платформу, тем самым увеличивая ценность своих продуктов для клиентов. В период сложных экономических условий, компания продолжает достигать впечатляющих результатов. Выручка от подписок в 3 квартале 2023 года составила 2 216 миллионов долларов, что отражает рост на 27% по сравнению с предыдущим годом. Общая выручка за тот же период достигла 2 288 миллионов долларов, представляя увеличение на 25%.

Особо следует отметить, что в 3 квартале 2023 года у компании ServiceNow было 49 клиентов с объемом ежегодного контракта более 20 миллионов долларов, что является внушительным ростом в 58% по сравнению с предыдущим годом. Эти показатели свидетельствуют о высоком спросе на продукты и услуги компании, а также о её способности успешно адаптироваться к переменным условиям рынка.

Доходность за период с 08.08.2023 г. по 03.01.2024 г. составила 12,44%...

Позиции	Акции	Валюта	Количество	Дата покупки	Цена покупки	Сумма покупки	Текущая цена	Текущая сумма	Сумма дохода	Доходность позиции, %	Stop-loss*	Take profit**
Открытые	Alphabet Inc	USD	76	08.08.2023	131,40	9 986	138,92	10 557,9	572	5,72%	111,7	157,7
Открытые	Amazon.com Inc	USD	72	08.08.2023	139,94	10 076	148,47	10 689,8	614	6,10%	118,9	167,9
Открытые	NVIDIA Corp	USD	23	08.08.2023	446,64	10 273	475,69	10 940,9	668	6,50%	379,6	536,0
Открытые	Coca-Cola Co	USD	143	09.11.2023	56,66	8 102	59,96	8 574,3	472	5,82%	48,2	68,0
Открытые	Salesforce Inc	USD	47	08.08.2023	211,58	9 944	251,84	11 836,5	1 892	19,03%	179,8	253,9
Открытые	Meta Platforms Inc	USD	32	08.08.2023	312,64	10 004	344,47	11 023,0	1 019	10,18%	265,7	375,2
Открытые	Walmart Inc	USD	54	09.11.2023	163,92	8 852	159,30	8 602,2	-249	-2,82%	139,3	196,7
Открытые	Palo Alto Networks Inc	USD	47	08.08.2023	211,48	9 940	286,47	13 464,1	3 525	35,46%	179,8	253,8
Открытые	ServiceNow Inc	USD	18	08.08.2023	552,83	9 951	675,30	12 155,4	2 204	22,15%	469,9	663,4
Открытые	Microsoft Corp	USD	30	08.08.2023	326,05	9 782	370,60	11 118,0	1 337	13,66%	277,1	391,3

96 910

108 962

Доходность
портфеля

12,44%

08.08.2023 03.01.2024

S&P 500	4 499,38	4 704,81	4,57%
FTSE 100	7 527,42	7 682,33	2,06%
NASDAQ	15 273,05	16 368,49	7,17%

Для обновленной структуры виртуального портфеля мы используем следующие критерий:

В данном портфеле были выбраны акции из секторов Communication Services, Consumer Discretionary и Information Technology.

Сектор Communication Services: Относится к необходимым услугам в повседневной жизни людей и бизнеса, поэтому может иметь стабильный спрос даже в периоды экономической нестабильности.

Включает компании, предоставляющие услуги связи, такие как мобильная и фиксированная связь, интернет, телевидение, стриминг, социальные сети и другие, что делает этот сектор важным для обеспечения связности в мире.



Сектор Information Technology: Быстро растущий сектор, в котором компании могут проявлять высокую степень инноваций и динамичности, создавая новые технологии и продукты, востребованные в современном мире. Распространение и развитие искусственного интеллекта является одним из ключевых факторов, определяющих рост сектора информационных технологий на современном рынке. Может быть высокомаржинальным сектором, так как компании могут получать значительные прибыли от разработки и продажи программного обеспечения, аппаратного обеспечения, облачных услуг и других технологических продуктов и услуг.

Сектор Consumer Discretionary: Включает компании, производящие товары и услуги, предназначенные для потребления, такие как автомобили, одежда, обувь, рестораны, отели, развлекательные услуги и другие. Может быть востребованным сектором в периоды экономического подъема, когда у потребителей есть дополнительные средства на покупку товаров и услуг, не являющихся первоочередными потребностями.



Обновленная структура виртуального портфеля

- В настоящем отчете представляем Вам обновленную структуру виртуального портфеля на последующие три месяца (февраль - апрель 2024 г.).
- Общая сумма инвестиций по виртуальному портфелю составляет \$100 000, и на каждую позицию выделяется \$10 000.
- Ниже представлена обновленная структура виртуального портфеля:

Позиции	Акции	Тикер	Сектор	Количество	Дата покупки	Цена покупки	Валюта
Открытые	Alphabet Inc	GOOGL.O	Communication Services				
Открытые	Amazon.com Inc	AMZN.OQ	Consumer Discretionary				
Открытые	NVIDIA Corp	NVDA.O	Information Technology				
Открытые	Meta Platform	META.O	Communication Services				
Открытые	MERCADOLIBRE INC	MELI.O	Consumer Discretionary				
Открытые	LVMH	LVMH.PA	Consumer Discretionary				
Открытые	ADOBE INC	ADBE.O	Information Technology				
Открытые	Palo Alto Networks Inc	PANW.O	Information Technology				
Открытые	ServiceNow Inc	NOW	Information Technology				
Открытые	Microsoft Corp	MSFT.O	Information Technology				



NVIDIA Corp проектирует и разрабатывает графические процессоры, центральные процессоры и системы-на-чипе для игр, профессиональной визуализации, центров обработки данных и автомобильного рынка.

Она также предлагает решения для искусственного интеллекта и науки о данных, центров обработки данных и облачных вычислений, дизайна и визуализации, граничных вычислений, высокопроизводительных вычислений и самоуправляемых автомобилей.

NVIDIA предлагает продукты для геймеров, профессиональных графических дизайнеров, исследователей и разработчиков под брендами GeForce NOW, Quadro, GeForce, SHIELD, vGPU, DOCA, JESTON и Bluefield.

Компания работает в различных секторах, включая архитектуру, проектирование, строительство, интернет, кибербезопасность, энергетику, финансовые услуги, здравоохранение и науки о жизни, образование, игры, производство, медиа и развлечения, розничную торговлю, робототехнику, телекоммуникации и транспорт.



centras
securities

\$1,69T

Market Cap.

\$696,41

Текущая цена

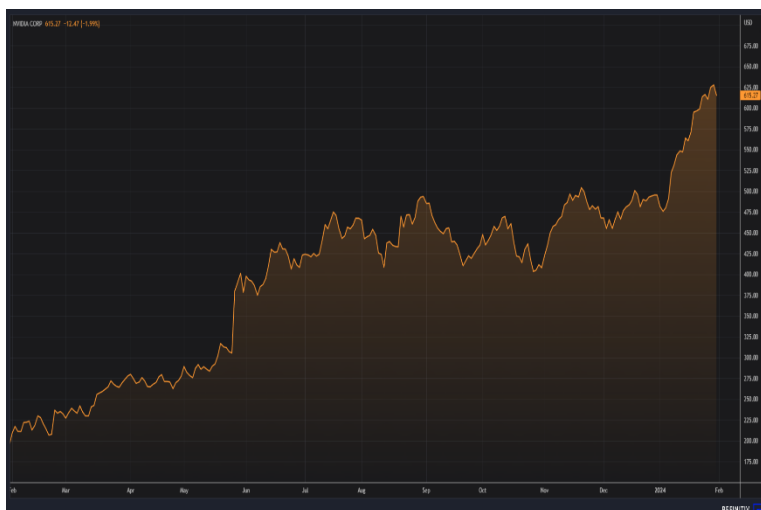
90,08

PE

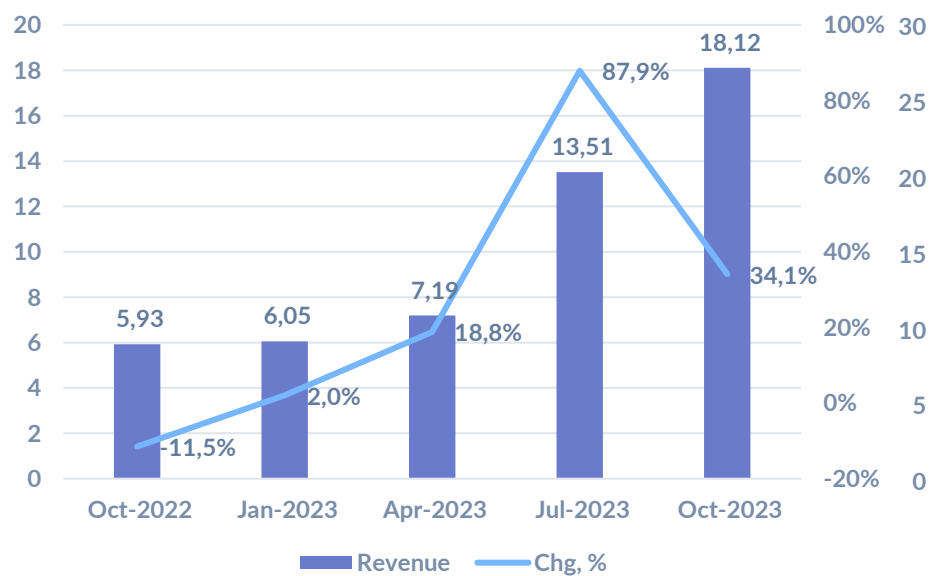
\$800

Target Price

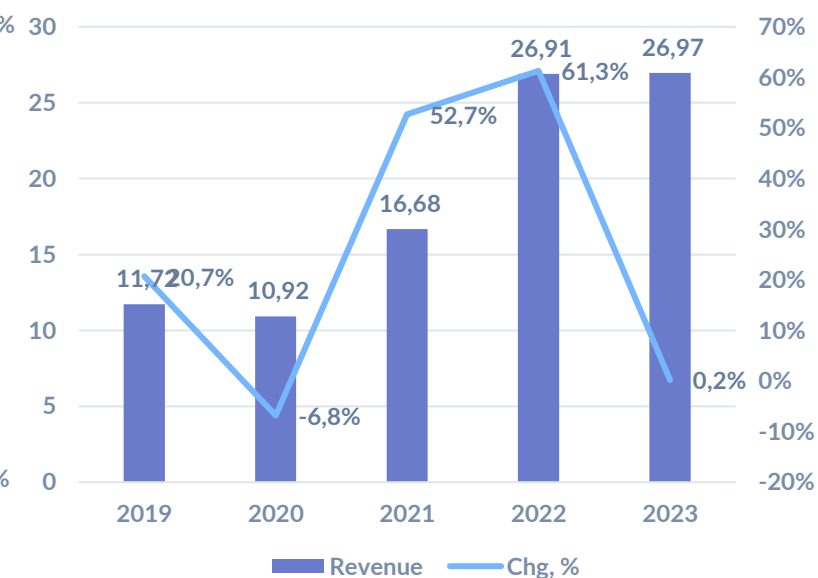
Динамика акций Nvidia Corp. за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$



Сильные стороны

- Компания имеет широкий портфель продуктов, предлагающий большое разнообразие продукции, более 2 300 патентов по всему миру позволяют компании увеличивать свою клиентскую базу. Кроме того, у компании есть несколько уникальных продуктов, которые не поставляются ее конкурентами.
- За годы своего существования Nvidia приобрела множество компаний на миллионы и миллиарды долларов. Эти приобретения обеспечили мощь компании и позволили ей улучшить качество продукции и услуг.
- Nvidia имеет разнообразный и динамичный портфель продуктов. Эта технологическая компания предлагает такие продукты, как беспроводная связь, графические карты и автомобильное оборудование/программное обеспечение.

Возможности/перспективы

- В настоящее время происходят новые технологические разработки, связанные с искусственным интеллектом и машинным обучением. Будучи технологической компанией, Nvidia открывает перед собой большие возможности. Глядя на ассортимент продукции, предлагаемой Nvidia, можно сказать, что в будущем Nvidia может стать ведущей технологической компанией в мире.
- Многие люди любят играть, и видеоигры являются важной частью их жизни. Однако количество геймеров растет с каждым днем. В настоящее время в мире насчитывается около 3,24 миллиарда геймеров. Количество геймеров всегда было высоким. Однако, благодаря COVID-19, все больше людей стали играть в видеоигры, чтобы занять себя дома.

Риски

- Политическая напряженность между США и Китаем. Политическая стабильность и поддерживающая политика правительства играют важную роль в развитии бизнеса. Компании, экспортирующие продукцию в другие страны, нуждаются в поддержке государственной политики, чтобы обеспечить экспорт.
- Недавно правительство США приказало компании Nvidia не продавать свои чипы искусственного интеллекта в Китай, поскольку они могут использоваться в военных целях. Китай имеет большое значение для Nvidia, поскольку Китай вносит наибольший вклад в доходы Nvidia.

Alphabet

Alphabet Inc. — это американская многопрофильная технологическая компания, основанная в 2015 году. Она является материнской компанией для Google, одного из крупнейших поисковых движков в мире, и других дочерних компаний, таких как Waymo, Chronicle, DeepMind, Verily и других. Основатели Google, Ларри Пейдж и Сергей Брин, создали Alphabet Inc. как дочернюю компанию, чтобы лучше организовать различные проекты и более эффективно управлять бизнесом.

Одна из важных дочерних компаний Alphabet Inc. - Google. Google предлагает широкий спектр продуктов и услуг, таких как поисковая система, видеохостинг YouTube, электронная почта Gmail, браузер Chrome, мобильная операционная система Android, онлайн-картография, облачные технологии, рекламные платформы и многое другое.

Waymo, также являющаяся дочерней компанией Alphabet Inc., занимается разработкой автономных транспортных средств, а DeepMind - искусственным интеллектом и машинным обучением.



centras
securities

\$1,80T

Market Cap.

\$144,10

Текущая цена

26,44

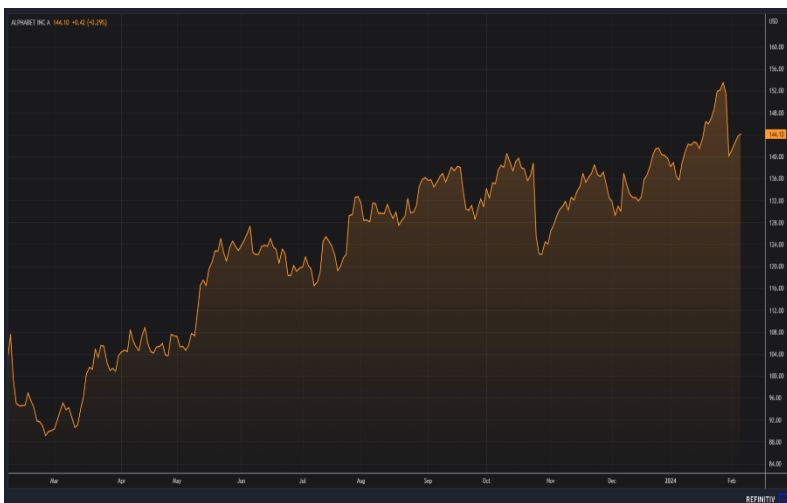
PE

\$160

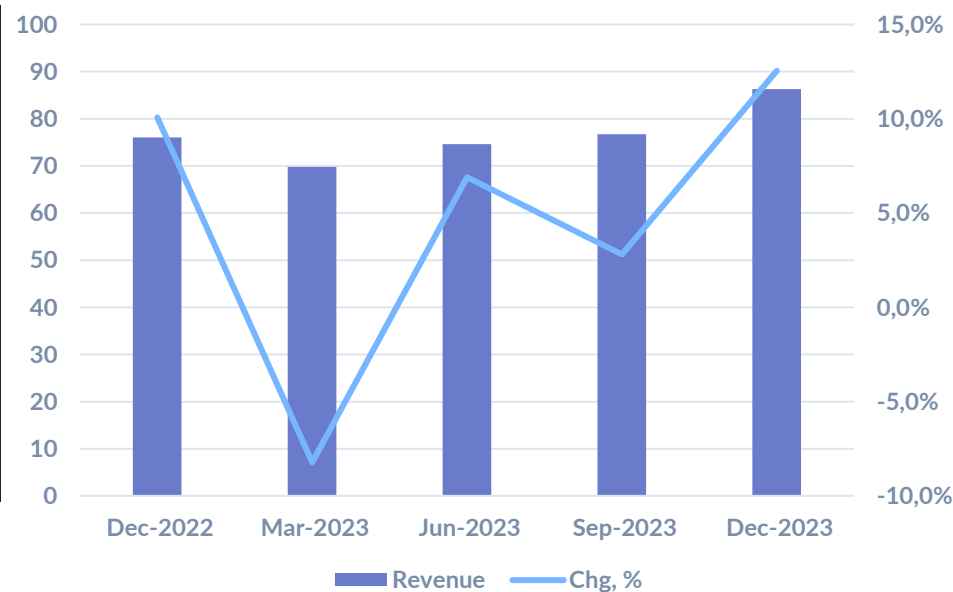
Target Price

Alphabet

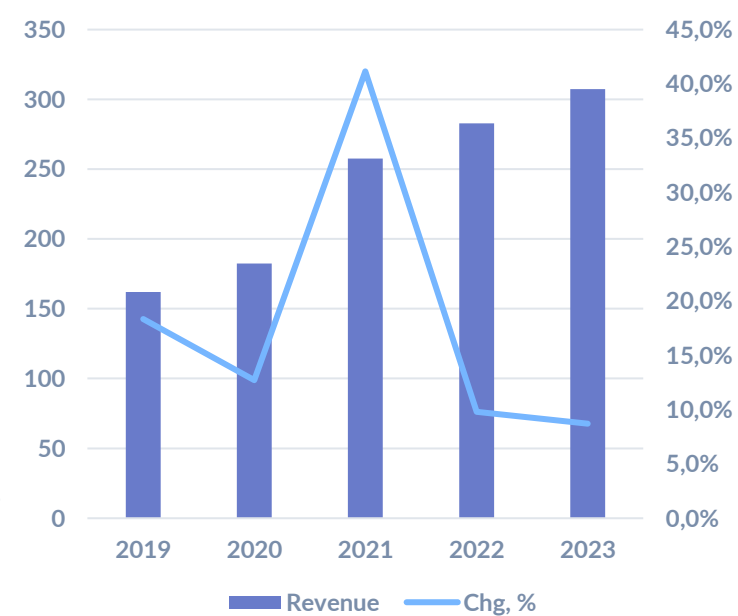
Динамика акций Alphabet Inc за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$



Сильные стороны

- Узнаваемость бренда - главная сила Alphabet. Уровень популярности и узнаваемости бренда, созданный поисковой системой google, - это то, что сохранится на десятилетия или, скорее, на века. Другие продукты Google, такие как Chrome и Adsense, также популярны, как и карты Google и некоторые другие продукты для разработчиков.
- Google начинал как нетрадиционный бренд, созданный для того, чтобы делать вещи инновационными и нетрадиционными. Инновациям уделяется большое внимание в Google, и не только в области технологий, но и в других сферах, таких как управление персоналом. Каждый год Alphabet тратит миллиарды на исследования и разработки.
- Компания Alphabet сильна в финансовом отношении, и за последние пять лет ее чистая выручка увеличилась примерно в 3 раза. С 110,9 миллиарда долларов в 2017 году ее доход вырос до 282,8 миллиарда долларов в 2022 году.
- Alphabet - ведущий бренд в отрасли информационных технологий. Она вывела на рынок несколько ведущих продуктов - от самой умной поисковой системы до браузера, а также рекламную платформу Adsense.

Возможности/перспективы

- Alphabet может приобретать другие компании для ускорения роста. Малые предприятия, которые могут помочь укрепить основной бизнес бренда, могут обеспечить ему быстрый рост.
- Инновации в области искусственного интеллекта и облачного бизнеса:-ИИ и облачный бизнес - это будущее ИТ-индустрии, и Alphabet должен продолжать инвестировать в эти области, чтобы найти более сильный рост. Хотя инновации являются основным направлением деятельности Alphabet, она должна попытаться укрепить свои позиции в облачной индустрии.

Риски

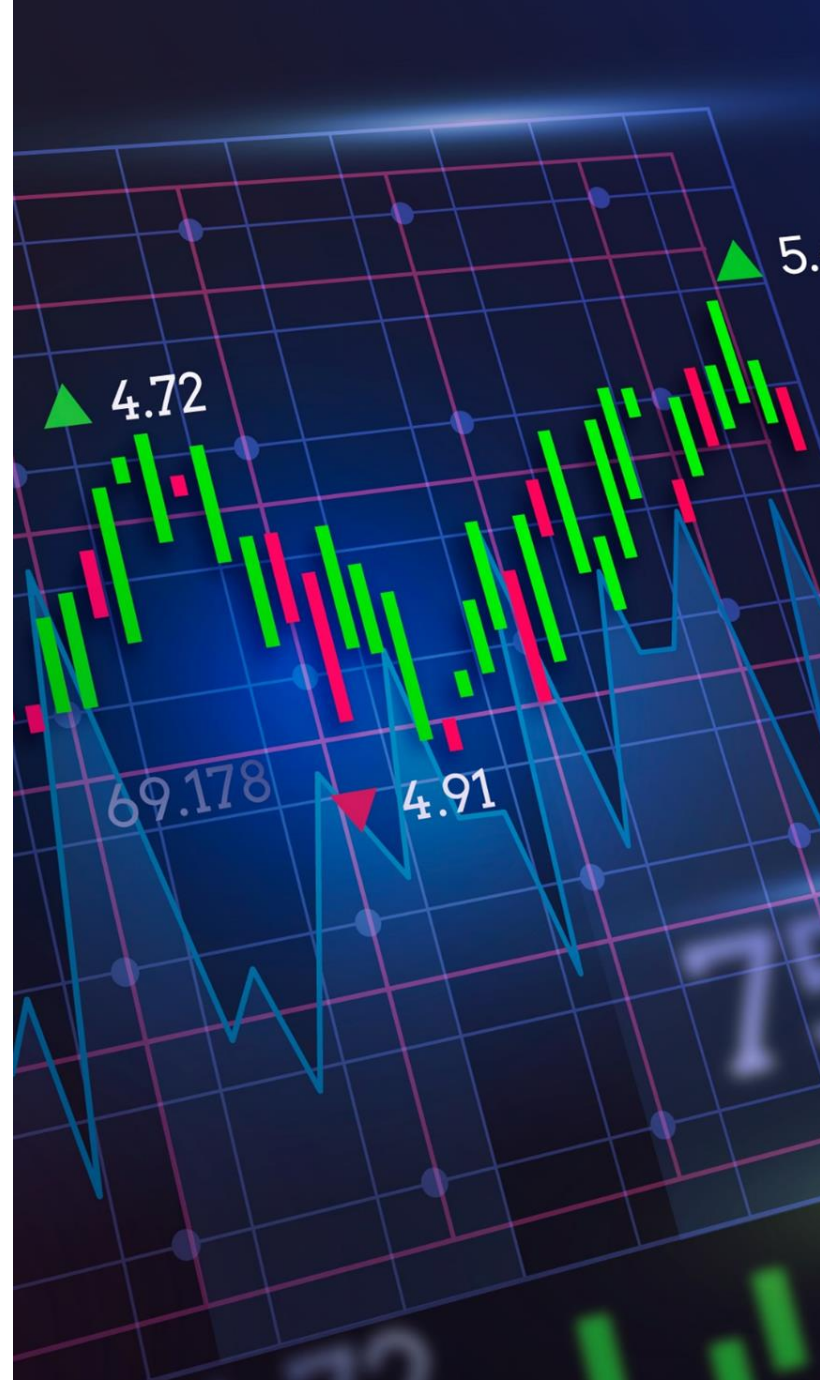
- Конкурентная угроза:-Угроза со стороны конкуренции в ИТ-индустрии выросла за последние годы. У Alphabet есть несколько конкурентов, включая Microsoft, Facebook, Yahoo, Apple и так далее. Это приводит к усилению давления, связанного с инновациями, и увеличению расходов как на исследования и разработки, так и на маркетинг и продажи.
- Проблемы конфиденциальности и другие вопросы усилили давление на бренды в этой отрасли. ЕС применил строгие меры, которые не позволяют крупным компаниям злоупотреблять данными пользователей и вторгаться в их частную жизнь

LVMH

LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, известный как LVMH, является французским мировым конгломератом, специализирующимся на роскошных товарах. Компания была основана в 1987 году слиянием между Moët Hennessy и Louis Vuitton. Она представлена в различных секторах, таких как мода, косметика, ювелирные изделия, текстиль, вина и спиртные напитки.

LVMH владеет рядом престижных брендов, включая Louis Vuitton, Dior, Givenchy, Bulgari, Fendi, Moët & Chandon, Dom Pérignon, Hennessy, Tag Heuer и многие другие. Бренды LVMH известны своим качеством, инновациями и стилем, и они занимают ведущие позиции на рынке роскоши.

Компания активно развивается как на мировом рынке, так и в различных странах, включая Китай, где растет спрос на роскошные товары. Кроме того, LVMH проявляет интерес к устойчивому развитию и инновациям, вкладывая средства в экологически чистые технологии и социальные программы.



centras
securities

\$1,02T

Market Cap.

\$779,50

Текущая цена

25,70

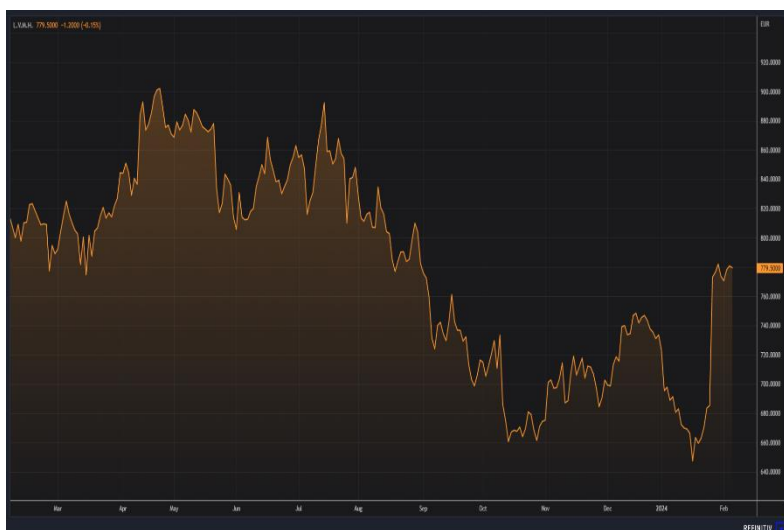
PE

\$840

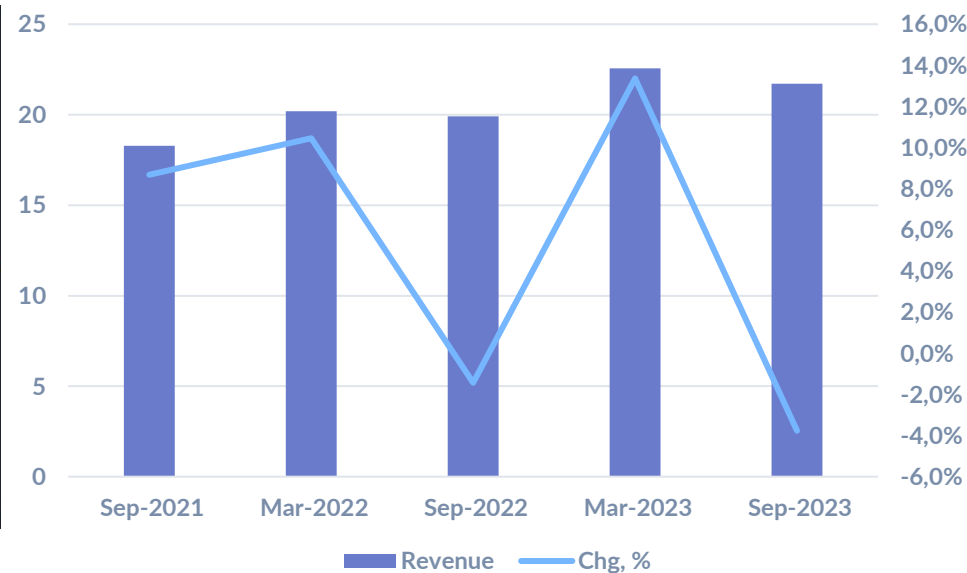
Target Price

LVMH

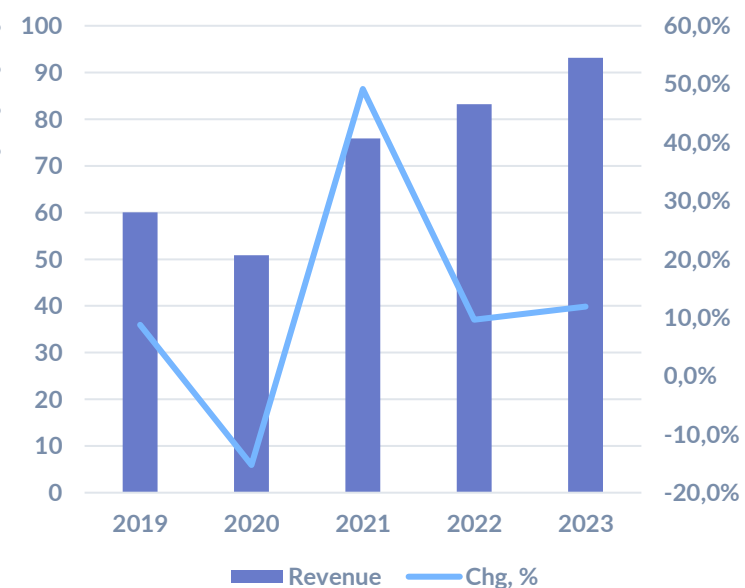
Динамика акций LVMH за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$



Сильные стороны

- **Престижные бренды:** LVMH владеет портфелем мировых роскошных брендов, таких как Louis Vuitton, Dior, Givenchy и другие, что обеспечивает высокий спрос и узнаваемость.
- **Мировое присутствие:** Компания активно представлена в различных странах мира, что обеспечивает ей доступ к различным рынкам и аудиториям.
- **Инновации:** LVMH вкладывает значительные ресурсы в исследования и разработки, что позволяет ей оставаться впереди в области дизайна, технологий и экологических решений.
- **Ресурсы и капитал:** Компания обладает значительными финансовыми ресурсами, что обеспечивает ей возможность инвестировать в различные проекты и приобретения.

Возможности/перспективы

- **Рост рынка роскоши:** Повышение уровня благосостояния и интерес к роскоши в развивающихся странах, таких как Китай и Индия, представляет возможности для расширения бизнеса LVMH.
- **Инновации и устойчивость:** Внедрение новых технологий и устойчивых практик может помочь LVMH укрепить свои позиции на рынке и привлечь новых клиентов.
- **Развитие онлайн-торговли:** Расширение присутствия в цифровой сфере и развитие онлайн-продаж могут открыть новые возможности для роста и привлечения аудитории.

Риски

- **Экономическая нестабильность:** Мировые экономические колебания и финансовые кризисы могут негативно сказаться на спросе на роскошные товары и финансовом положении LVMH.
- **Геополитические риски:** Напряженность в международных отношениях, торговые войны и другие геополитические факторы могут создать неопределенность для деятельности компании.
- **Конкуренция и подделки:** Борьба за долю рынка в индустрии роскоши и проблема подделок могут оказать давление на прибыль и репутацию LVMH.



**mercado
libre**

MercadoLibre - крупнейшая экосистема онлайн-торговли в Латинской Америке, выступающая в качестве интегрированной региональной платформы и поставщика необходимых цифровых и технологических инструментов, позволяющих предприятиям и частным лицам торговать товарами и услугами в регионе.

Компания обеспечивает торговлю через свою платформу Marketplace, которая позволяет пользователям покупать и продавать на большей части территории Латинской Америки. Через Mercado Pago, финтех-решение, MercadoLibre позволяет частным лицам и компаниям отправлять и получать цифровые платежи; через Mercado Envios, MercadoLibre облегчает доставку товаров от компании и продавцов к покупателям; через рекламные продукты, MercadoLibre облегчает рекламные услуги для крупных розничных компаний и брендов для продвижения своих товаров и услуг в Интернете; через Mercado Shops, MercadoLibre позволяет пользователям создавать, управлять и продвигать свои собственные интернет-магазины в рамках бизнес-модели, основанной на подписке;

MercadoLibre через свои дочерние компании управляла онлайн-платформами электронной коммерции в Аргентине, Бразилии, Чили, Колумбии, Коста-Рике, Доминиканской Республике, Эквадоре, Перу, Мексике, Панаме, Гондурасе, Никарагуа, Сальвадоре, Уругвае, Боливии, Гватемале, Парагвае и Венесуэле.

Кроме того, компания предлагает решение для доставки грузов в Аргентину, Бразилию, Мексику, Колумбию, Чили, Уругвай, Перу и Эквадор..



centras
securities

\$86,48B

Market Cap.

\$1710,39

Текущая цена

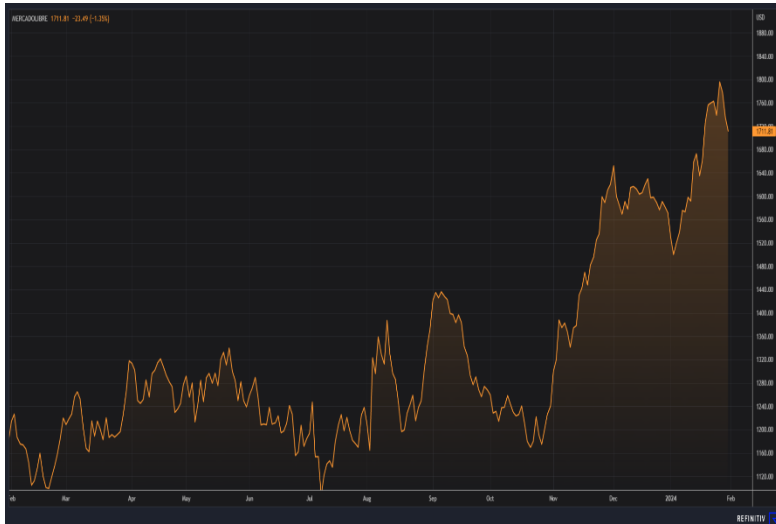
87,14

PE

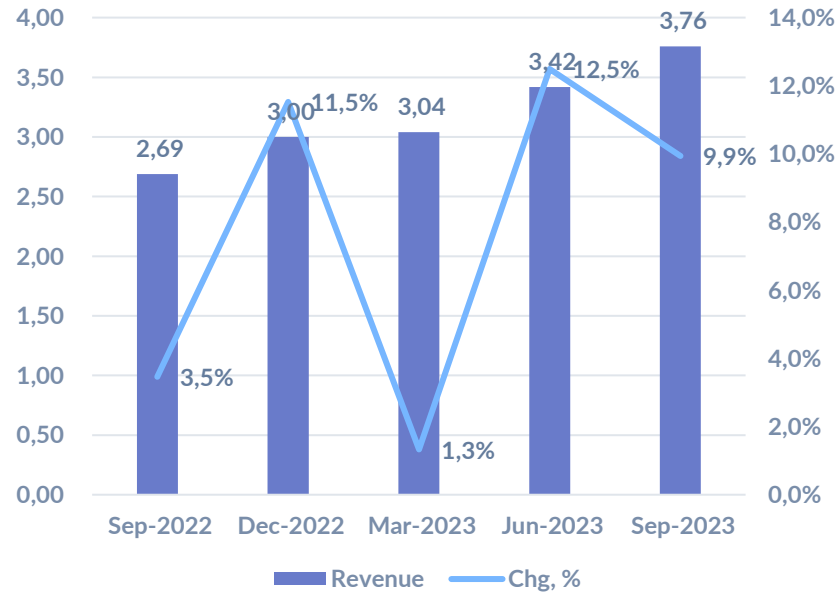
\$1890

Target Price

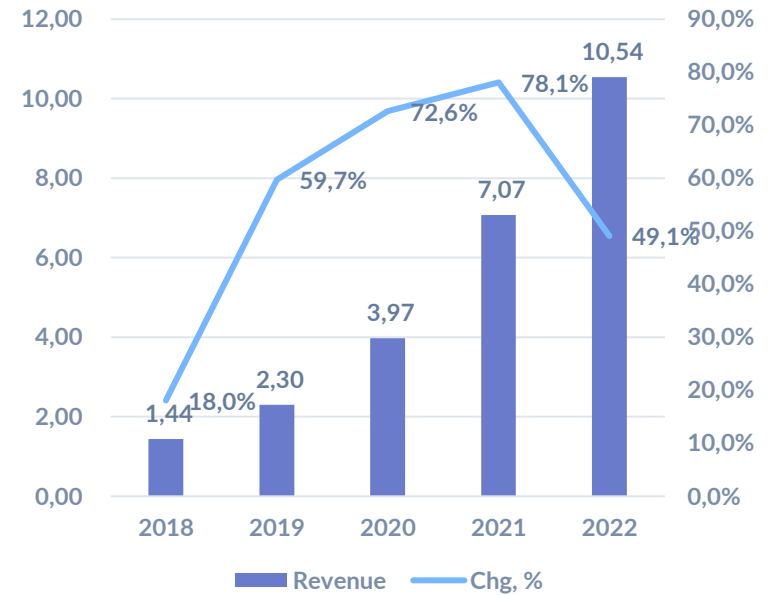
Динамика акций MercadoLibre за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$





**mercado
libre**

centras
securities

Сильные стороны

- Лидер на рынке в Латинской Америке: MercadoLibre является крупнейшей и популярной онлайн-платформой в регионе, обеспечивая широкий охват клиентов.
- Многогранный бизнес: Компания предоставляет не только электронную коммерцию, но и финансовые услуги, логистику и другие сервисы, что способствует диверсификации доходов.
- Технологическая инновационность: MercadoLibre активно внедряет новые технологии, улучшая покупательский опыт и обеспечивая удобство использования.

Возможности/перспективы

- Рост электронной коммерции: С ростом онлайн-покупок в Латинской Америке MercadoLibre может увеличить свою клиентскую базу и объем транзакций.
- Финансовые услуги: Развитие финансовых сервисов, таких как цифровые платежи и кредитование, может стать дополнительным источником дохода.
- Развитие новых рынков: Возможность расширения деятельности на новые рынки внутри и за пределами Латинской Америки.

Риски

- Экономическая нестабильность: Экономическая нестабильность в Латинской Америке может негативно сказаться на покупательской способности и активности клиентов.
- Конкуренция с гигантами электронной коммерции: Конкуренция с мировыми лидерами электронной коммерции может представлять угрозу для рыночной доли MercadoLibre.
- Технологические риски: Быстрое развитие технологий может требовать значительных инвестиций, чтобы оставаться на передовой в индустрии.
- Зависимость от региональной экономики: Большая часть бизнеса MercadoLibre основана в Латинской Америке, что делает компанию уязвимой для экономических колебаний в этом регионе.



Adobe Inc. — американская международная корпорация, специализирующаяся на программном обеспечении и услугах в области цифрового медиа, графического дизайна, видеообработки, электронной коммерции и цифрового маркетинга. Она является одним из ведущих мировых поставщиков программного обеспечения и считается инновационным лидером в своей отрасли.

Компания была основана в 1982 году Джоном Уорнаком и Чаком Гешке, и с тех пор выросла в крупнейшего игрока на мировом рынке цифровых технологий. Штаб-квартира находится в городе Сан-Хосе, штат Калифорния, США.

Adobe специализируется на создании программного обеспечения для работы с графикой и мультимедиа. Её продукты широко используются в различных областях, включая дизайн, издательское дело, кинематограф, анимация, маркетинг и электронная коммерция. Некоторые из наиболее известных продуктов Adobe включают в себя Photoshop, Illustrator, Acrobat, Premiere Pro, After Effects, InDesign и многие другие.



centras
securities

\$274,43B

Market Cap.

\$607,14

Текущая цена

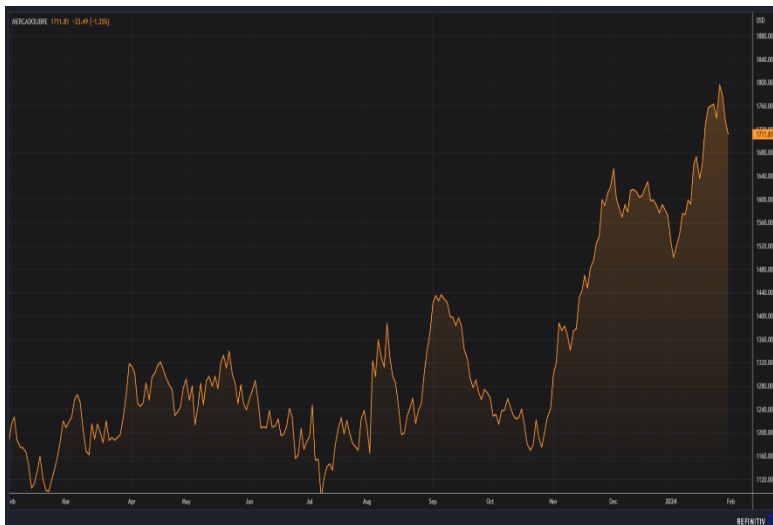
51,35

PE

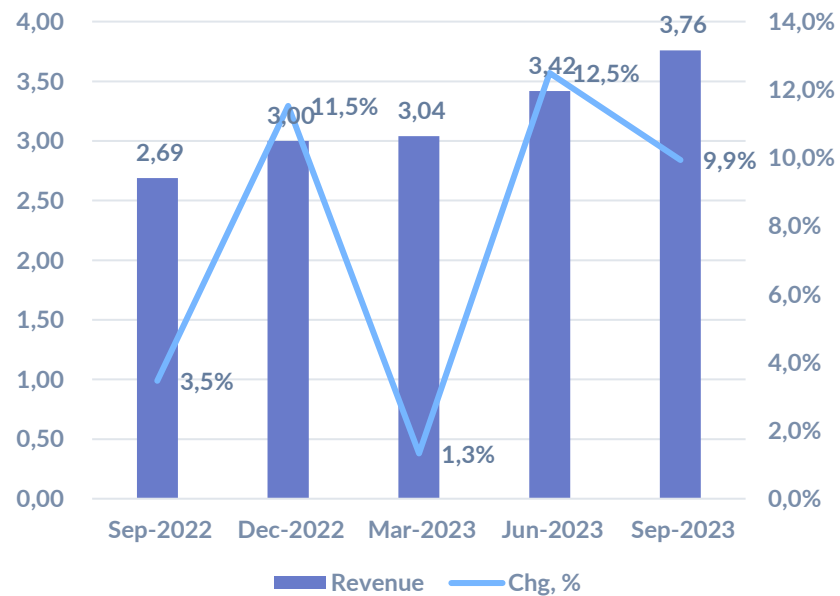
\$650

Target Price

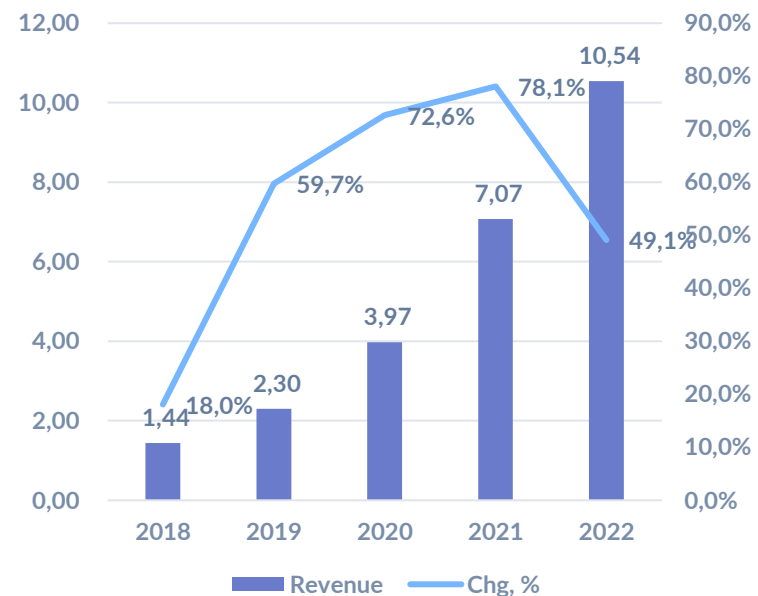
Динамика акций Adobe за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$



Сильные стороны

- **Ведущие продукты и услуги:** Adobe предлагает широкий спектр программного обеспечения и услуг в области графического дизайна, цифровой фотографии, видеообработки и электронного документооборота, включая Photoshop, Illustrator, Acrobat и многие другие.
- **Инновации:** Компания активно инвестирует в исследования и разработки, внедряя новые технологии и функции в свои продукты, что обеспечивает ей конкурентное преимущество на рынке.
- **Подписные модели:** Переход на подписные модели (Creative Cloud) позволил Adobe стабилизировать и увеличить доходы за счет постоянного потока доходов от подписок.
- **Сильный бренд и репутация:** Adobe имеет высокий уровень узнаваемости и доверия как среди профессионалов в области дизайна и творчества, так и среди корпоративных клиентов.

Возможности/перспективы

- **Рост цифровой экономики:** Повышенный интерес к цифровым технологиям и контенту создает новые возможности для роста и расширения бизнеса Adobe.
- **Развитие облачных услуг:** Переход к облачным технологиям и услугам открывает новые возможности для компании в области хранения данных, совместной работы и аналитики.
- **Расширение в новые рынки:** Возможности для расширения в новые географические регионы или вертикальные рынки могут помочь увеличить доходы и клиентскую базу.

Риски

- **Безопасность и конфиденциальность данных:** Рост угроз в области кибербезопасности и требования к защите данных могут создавать риски для бизнеса Adobe и вызывать доверие у клиентов.
- **Борьба с пиратством:** Проблема нелегального использования программного обеспечения может негативно сказаться на прибыли компании и репутации ее продуктов.
- **Технологические изменения:** Быстрые технологические изменения и новые игроки на рынке могут создавать вызовы для Adobe в поддержании своего конкурентного преимущества и инноваций.



Meta Platforms Inc. (ранее известная как Facebook, Inc.) — это американская технологическая компания, основанная Марком Цукербергом в 2004 году. В октябре 2021 года Facebook объявил о ребрендинге и смене названия на Meta, чтобы отразить стратегический сдвиг в сторону метавселенной.

Meta занимается разработкой и поддержкой социальных сетей и связанных с ними продуктов и услуг. Ключевыми продуктами компании являются Facebook, Instagram, WhatsApp и Oculus, каждый из которых служит различным аспектам социального взаимодействия и коммуникации в Интернете.

Под брендом Meta, компания также активно исследует и разрабатывает технологии виртуальной и дополненной реальности, стремясь создать полноценную метавселенную — совмещённое виртуальное пространство, в котором люди могут взаимодействовать друг с другом и цифровым миром.

Офисы Meta расположены по всему миру, и компания является одним из крупнейших игроков в сфере технологий и социальных медиа.



centras
securities

\$1,16T

Market Cap.

\$454,72

Текущая цена

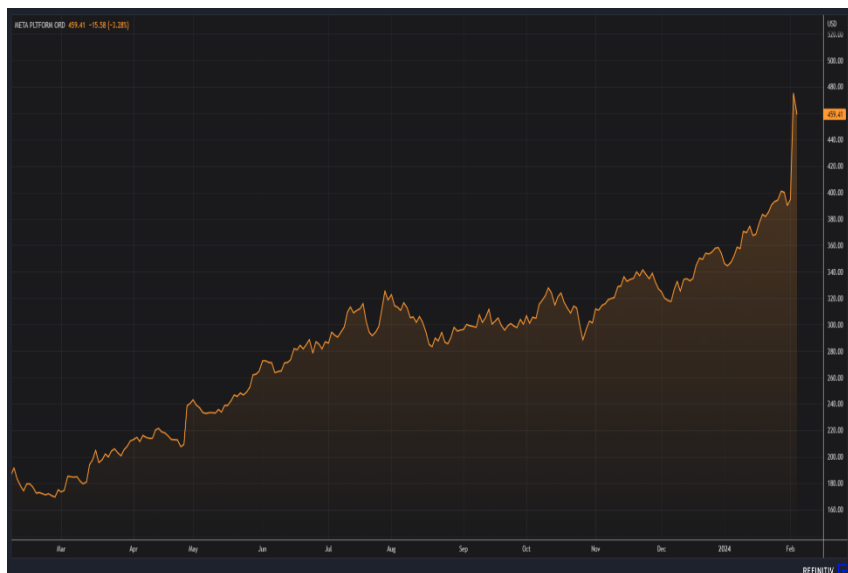
29,73

PE

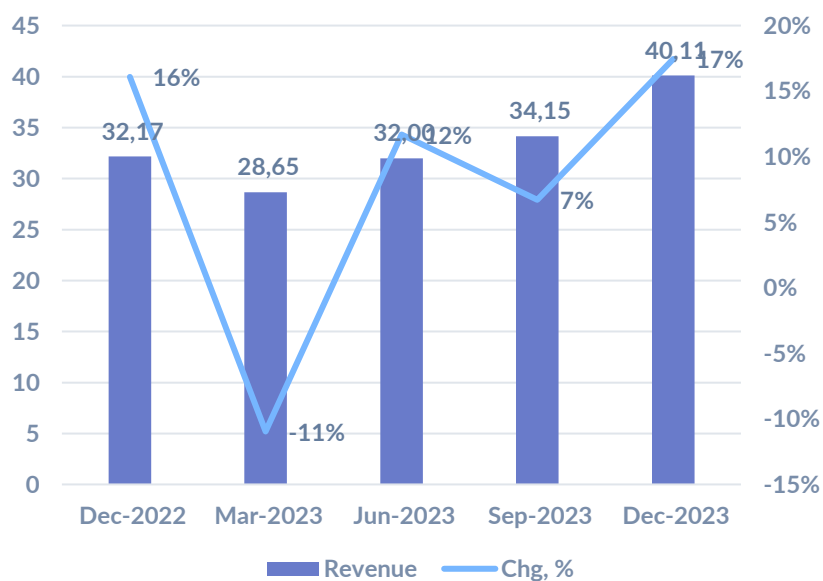
\$500

Target Price

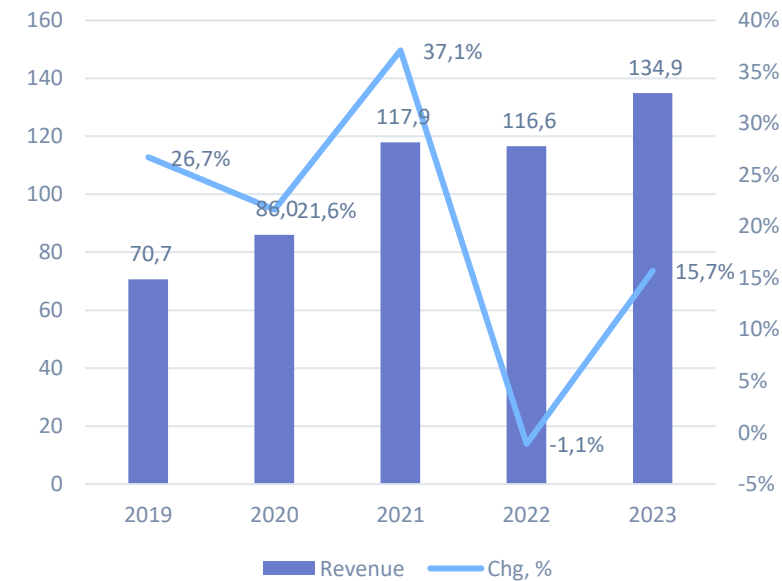
Динамика акций Meta за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$



Сильные стороны

- Огромная пользовательская база: Сервисы Meta используют миллиарды людей по всему миру.
- Разнообразие продуктов: Компания владеет такими платформами, как Facebook, Instagram, WhatsApp и Oculus.
- Технологическое лидерство: Инновационность в области VR и AR, а также в разработке метавселенной.
- Крепкие финансовые показатели: Высокая прибыльность и возможности для инвестирования в исследования и разработки.

Возможности/перспективы

- Развитие метавселенной: Переход в направлении метавселенной открывает новые горизонты для роста и инноваций.
- Расширение в развивающиеся рынки: Многие развивающиеся рынки ещё не насыщены продуктами Meta.
- Новые технологические решения: Возможность разработки новых продуктов и услуг, особенно в области VR и AR.

Риски

- Регуляторные риски: Правительства и регуляторные органы могут наложить ограничения или штрафы на компанию.
- Конкуренция: Острое соперничество с другими крупными технологическими компаниями, такими как Google, Apple и Amazon.
- Зависимость от экосистемы: Изменения в операционных системах мобильных устройств или браузерах могут повлиять на доступность или функциональность продуктов компании.
- Проблемы с безопасностью: Возможные нарушения безопасности могут повредить репутацию компании и подорвать доверие пользователей.



ServiceNow - это компания и платформа для управления сервисами и операциями предприятия (Enterprise Service Management, ESM), предоставляющая решения для автоматизации бизнес-процессов, управления IT-сервисами, а также других сервисных операций в предприятии.

Одним из ключевых преимуществ ServiceNow является его способность интегрироваться с различными системами и приложениями, такими как ERP (Enterprise Resource Planning), CRM (Customer Relationship Management), системы мониторинга, а также другими внешними источниками данных, что позволяет автоматизировать и оптимизировать бизнес-процессы в организации.

ServiceNow широко применяется во многих организациях по всему миру, включая крупные корпорации, государственные учреждения, образовательные учреждения и другие организации, которые стремятся оптимизировать свои бизнес-процессы, улучшить обслуживание клиентов и управлять своими операциями более эффективно.



centras
securities

\$159,38B

Market Cap.

\$777,45

Текущая цена

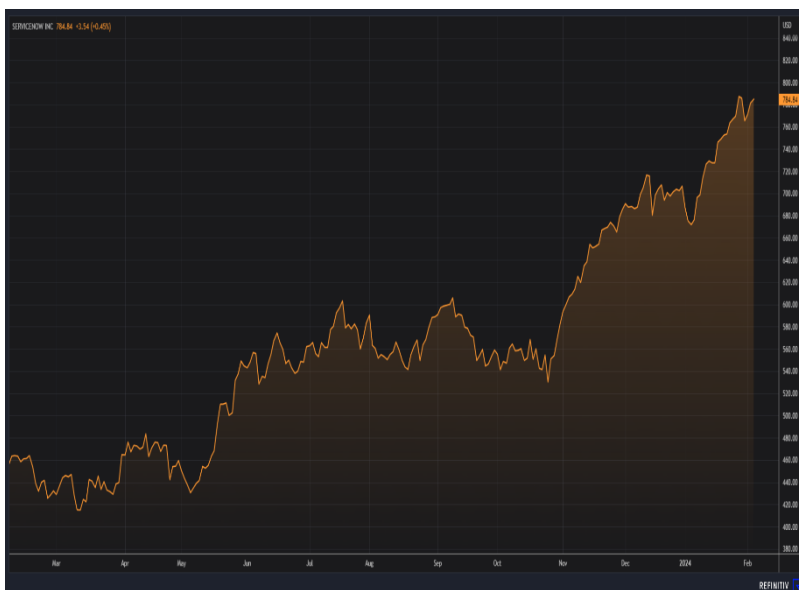
92,35

PE

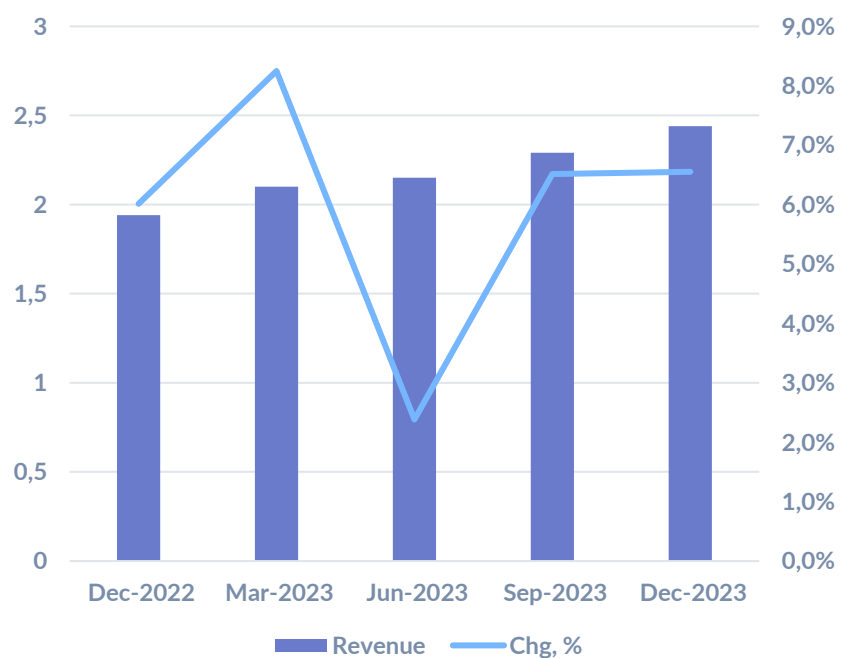
\$840

Target Price

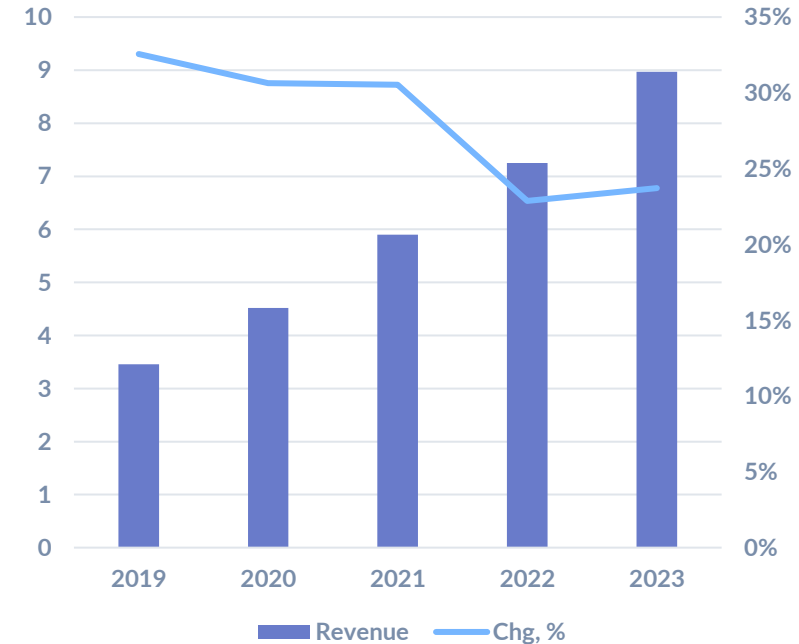
Динамика акций ServiceNow Inc за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$



Сильные стороны

- Комплексная платформа: ServiceNow предоставляет широкий спектр функциональных возможностей для автоматизации бизнес-процессов, управления IT-сервисами, управления клиентским сервисом и другими операциями предприятия.
- Интеграция с другими системами: ServiceNow способен интегрироваться с различными системами и приложениями, такими как ERP, CRM, системы мониторинга, что позволяет организациям оптимизировать свои бизнес-процессы.
- Гибкая конфигурация и настраиваемость: ServiceNow предоставляет возможности создания собственных приложений и настройки функциональности платформы в соответствии с уникальными требованиями организации, что позволяет адаптировать систему под специфические потребности бизнеса.
- Мощные аналитические возможности: ServiceNow имеет инструменты аналитики и отчетности, которые позволяют организациям отслеживать и анализировать различные аспекты своих сервисных операций, что помогает принимать обоснованные решения на основе данных.

Возможности/перспективы

- Расширение функциональности: ServiceNow имеет потенциал для расширения функциональности и добавления новых возможностей, таких как развитие новых модулей, интеграция с другими системами и расширение партнерской экосистемы. Это может привести к улучшению функциональности и расширению рыночных возможностей для ServiceNow.
- Увеличение спроса на IT-управление: С растущей зависимостью организаций от технологий, управление IT-сервисами и цифровыми процессами становится все более важным. ServiceNow может воспользоваться возрастающим спросом на решения IT-управления и стать ключевым игроком на этом рынке.

Риски

- Сложность внедрения: Внедрение и настройка ServiceNow может потребовать значительных усилий и ресурсов, особенно для организаций с ограниченными IT-ресурсами и опытом внедрения подобных систем.
- Высокая стоимость: ServiceNow является проприетарным ПО и может быть довольно дорогим решением, особенно для малых и средних предприятий, что может стать ограничивающим фактором для некоторых организаций с ограниченными бюджетами.
- Рынок решений IT-управления и автоматизации бизнес-процессов является конкурентным, и ServiceNow сталкивается с конкуренцией со стороны других ведущих поставщиков ПО, таких как BMC, Microsoft, IBM и др. Это может привести к снижению рыночной доли ServiceNow и снижению ценовых марж.



Корпорация Microsoft - транснациональная технологическая компания, известная своими программными продуктами, услугами и аппаратными устройствами. Основанная в 1975 году, корпорация Microsoft сыграла ключевую роль в формировании программного обеспечения и технологий.

Компания предлагает широкий спектр продуктов, включая операционные системы, программное обеспечение для повышения производительности, облачные сервисы, игровые платформы и аппаратные устройства.

В сфере развлечений и игр бренд Xbox компании Microsoft занимает видное место. Серия игровых консолей Xbox, а также сервисы Xbox Live создали огромное игровое сообщество

Стремление Microsoft к инновациям распространяется и на искусственный т. интеллект (ИИ) и машинное обучение. В рамках таких проектов, как Microsoft AI, компания стремится предоставить отдельным пользователям и организациям возможности искусственного интеллекта - от перевода языка до распознавания изображений.



centras
securities

\$3,01T

Market Cap.

\$405,49

Текущая цена

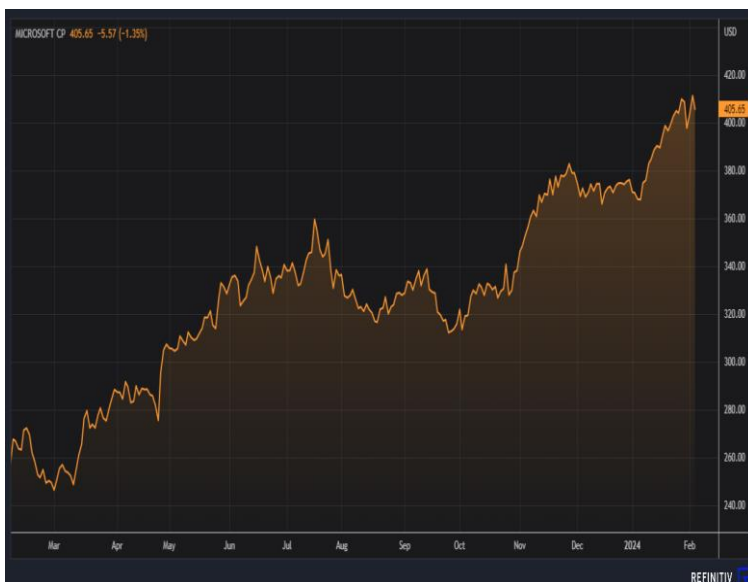
36,67

PE

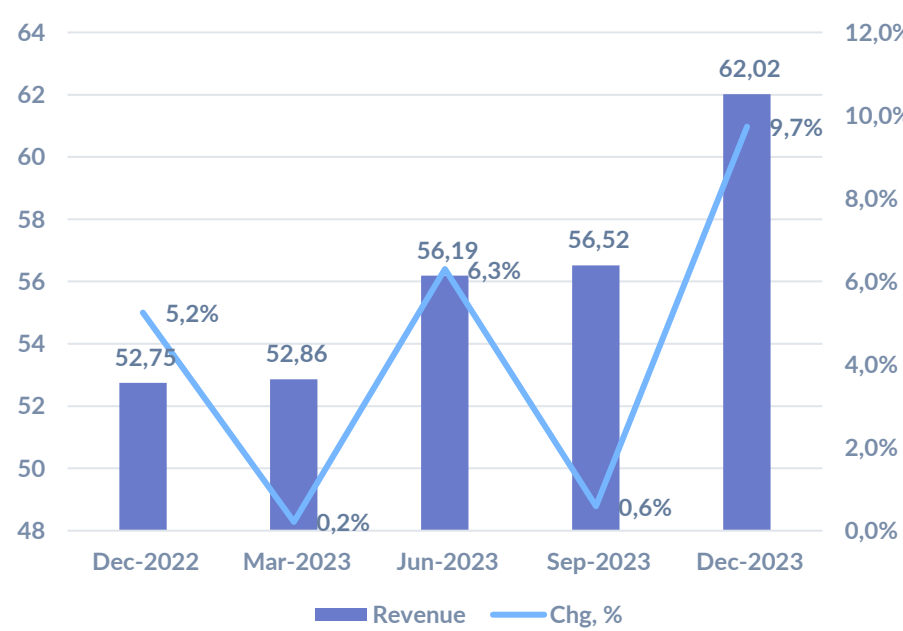
\$450

Target Price

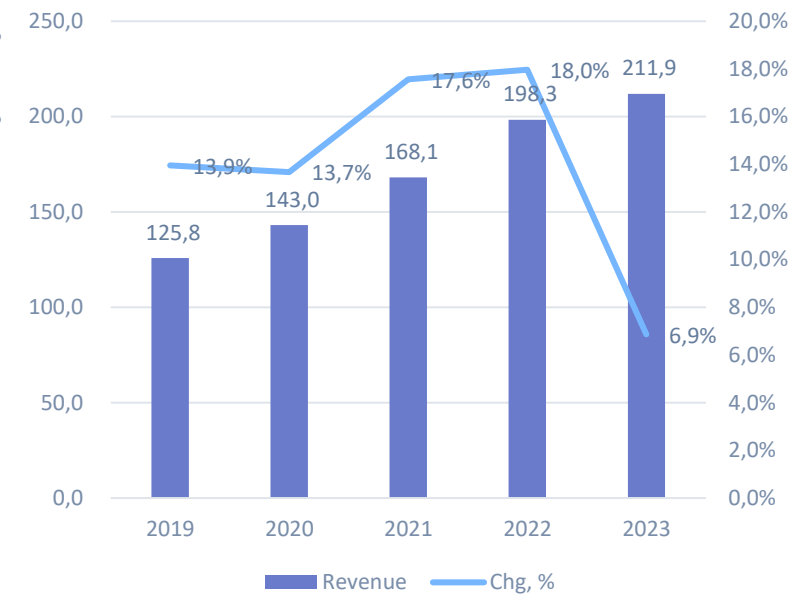
Динамика акций Microsoft за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$



Сильные стороны

- **Разнообразный портфель продуктов:** Широкий ассортимент продуктов Microsoft, таких как операционная система Windows, офисный пакет Office, облачные сервисы Azure и игровые консоли Xbox, обеспечивает надежный поток доходов из различных источников.
- **Узнаваемость бренда:** Компания Microsoft признана во всем мире как надежный и авторитетный технологический бренд, что повышает ее лояльность к клиентам и расширяет присутствие на рынке.
- **Доминирование в сфере облачных вычислений:** Azure, платформа облачных вычислений Microsoft, является лидером в отрасли и вносит существенный вклад в рост и прибыльность компании.
- **Сильные исследования и разработки:** Microsoft инвестирует значительные средства в НИОКР, что способствует развитию инноваций и позволяет компании постоянно выводить на рынок новые технологии и продукты.

Возможности/перспективы

- **Расширение облачных технологий:** Microsoft может продолжать извлекать выгоду из растущего спроса на облачные услуги, расширяя возможности Azure и увеличивая охват рынка.
- **ИИ и машинное обучение:** Интеграция искусственного интеллекта и машинного обучения в различные продукты может способствовать инновациям и расширению возможностей пользователей.
- **Модели подписки:** Переход большего числа продуктов на модели, основанные на подписке (например, Microsoft 365), может обеспечить стабильный постоянный доход и более глубокое вовлечение клиентов.
- **IoT (Интернет вещей):** Microsoft может использовать свой опыт в области программного обеспечения и облачных вычислений для выхода на растущий рынок IoT, предлагая решения для подключенных устройств.

Риски

- **Сильная конкуренция:** Microsoft сталкивается с жесткой конкуренцией во всех своих продуктовых сегментах, включая операционные системы, офисное программное обеспечение, облачные сервисы и игровые платформы.
- **Конфиденциальность и проблемы регулирования:** Развивающиеся нормы, регулирующие конфиденциальность данных, и юридические проблемы могут повлиять на методы работы с данными и деятельность Microsoft.
- **Быстрые технологические изменения:** В связи с быстрым развитием технологической отрасли компания Microsoft должна постоянно адаптироваться к новым тенденциям и появляющимся технологиям.
- **Глобальные экономические условия:** Экономический спад или неопределенность могут привести к сокращению корпоративных расходов на программное обеспечение и технологические услуги.



Amazon - это одна из крупнейших американских технологических компаний, основанная в 1994 году Джеффом Безосом. Изначально компания была ориентирована на онлайн-продажу книг, однако со временем она значительно расширила свой бизнес и стала одним из лидеров в розничной торговле, облачных вычислениях, цифровом контенте, искусственном интеллекте, потребительской электронике, логистике, медиа и других отраслях.

Основной бизнес Amazon - это электронная коммерция, предлагающая широкий ассортимент товаров и услуг на своих платформах, таких как Amazon.com, Amazon Prime, Amazon Web Services (AWS) и множество других. Компания также является производителем электронных устройств, таких как Amazon Echo, Kindle, Fire TV и других устройств, работающих на платформе Amazon.

Однако одним из наиболее значимых направлений бизнеса Amazon является облачные вычисления. Amazon Web Services (AWS) предлагает широкий спектр облачных услуг, таких как веб-хостинг, хранение данных, искусственный интеллект, аналитика данных, машинное обучение и многое другое. AWS является одним из ведущих игроков в области облачных вычислений и считается одним из ключевых источников доходов для компании Amazon.



centras
securities

\$1,76T

Market Cap.

\$169,15

Текущая цена

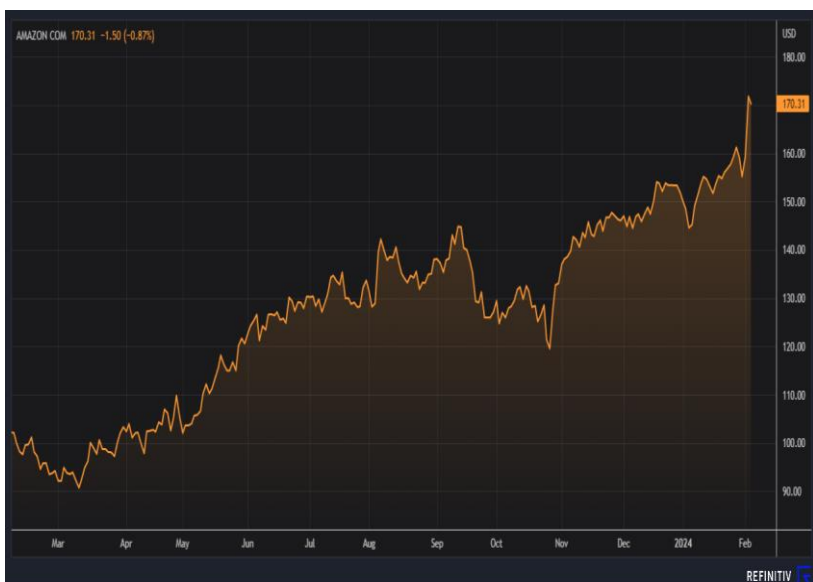
58,54

PE

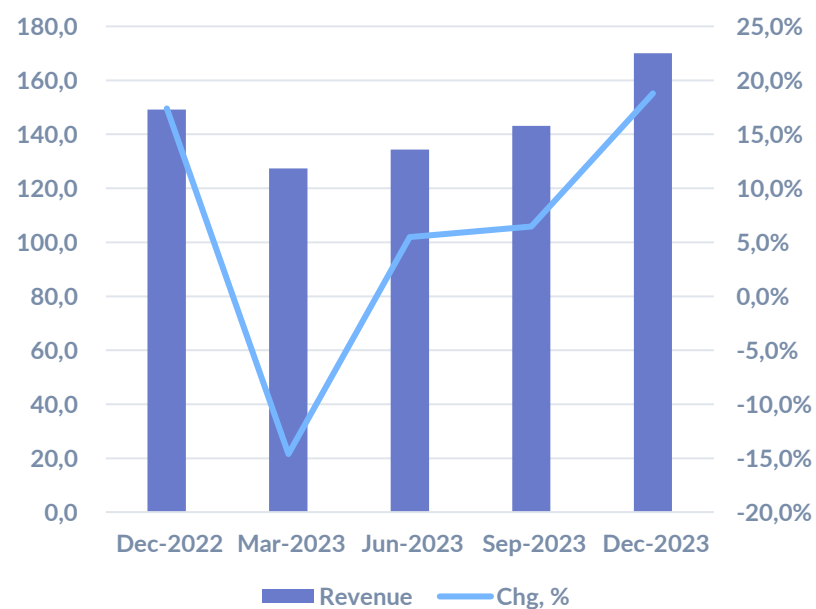
\$200

Target Price

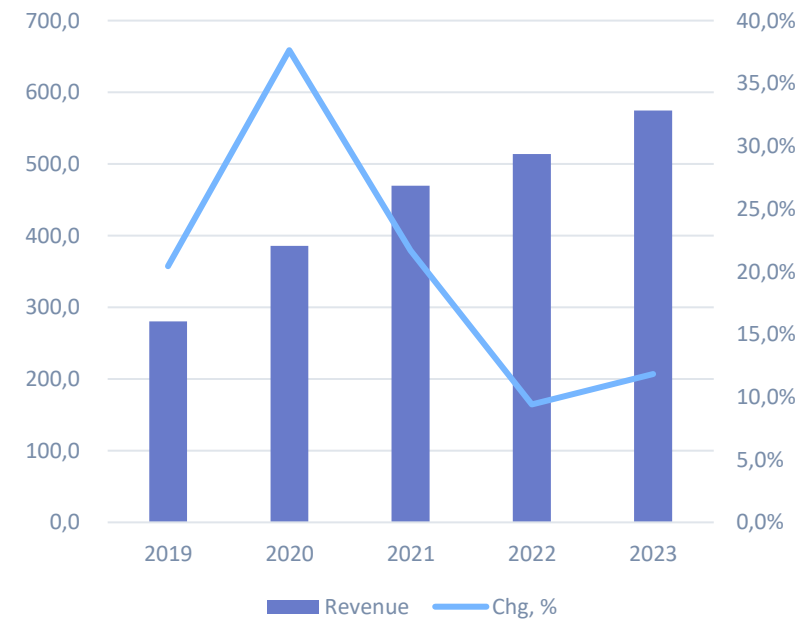
Динамика акций Amazon Inc за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$



Сильные стороны

- Знакомые потребителям логотип и название Amazon свидетельствуют об отличной узнаваемости и репутации компании. Amazon зарекомендовал себя в глазах потребителей как надежный и проверенный бренд благодаря своему клиентоориентированному подходу, который включает в себя акцент на предоставлении отличного обслуживания клиентов и широкий выбор удобных вариантов доставки..
- Компания предлагает широкий ассортимент товаров, таких как одежда, книги, электроника, товары для дома и т. д. Такое разнообразие ассортимента сыграло важную роль в успехе компании, поскольку помогло ей захватить значительную долю рынка электронной коммерции и оставаться конкурентоспособной в условиях меняющихся потребительских предпочтений и рыночных тенденций..
- Одним из ключевых способов использования компанией Amazon передовых технологий является применение аналитики данных и искусственного интеллекта (ИИ). Компания инвестировала значительные средства в аналитику данных и искусственный интеллект для оптимизации своей деятельности и улучшения качества обслуживания

Возможности/перспективы

- Экспансия на новые рынки является для Amazon ключевой возможностью увеличить клиентскую базу и доходы. Это может включать выход в новые географические регионы, как внутри страны, так и за рубежом, а также расширение на новые категории товаров или сегменты потребителей.
- Расширение присутствия физических магазинов - это возможность для Amazon привлечь новых клиентов и создать осязаемый опыт покупок.
- Инвестирование в новые предприятия - это возможность для Amazon диверсифицировать потоки доходов и стимулировать рост. Инвестиции в новые предприятия также позволяют Amazon использовать преимущества новых тенденций и технологий, таких как искусственный интеллект или Интернет вещей, для создания новых продуктов и услуг.

Риски

- Amazon сталкивается с жесткой конкуренцией со стороны как онлайнowych, так и офлайнowych розничных компаний, таких как eBay и Walmart, что может повлиять на ее долю рынка и прибыльность.
- В периоды экономической неопределенности потребители могут более нерешительно совершать покупки, не относящиеся к предметам первой необходимости, что может негативно сказаться на продажах Amazon. Кроме того, экономический спад может привести к усилению конкуренции, поскольку компании пытаются сохранить свою долю рынка, что может еще больше повлиять на прибыльность Amazon.



Palo Alto Networks, Inc. - это американская технологическая компания, специализирующаяся на разработке и предоставлении решений для кибербезопасности. Компания была основана в 2005 году в Калифорнии и стала известной благодаря своим инновационным решениям в области защиты от сетевых угроз и кибератак.

Продукты Palo Alto Networks включают программные и аппаратные решения для обеспечения безопасности сетей, центров обработки данных и облачных сред, а также интегрированные решения для предотвращения утечек данных, обнаружения и предотвращения вторжений, контроля приложений, защиты от угроз на основе идентификации и других функций кибербезопасности.

Компания имеет широкую клиентскую базу, включая предприятия, правительственные организации, провайдеров облачных услуг и других клиентов в различных отраслях, и активно конкурирует на рынке кибербезопасности с другими компаниями, такими как Cisco, Check Point, Fortinet и другими.



centras
securities

\$107,67B

Market Cap.

\$367,02

Текущая цена

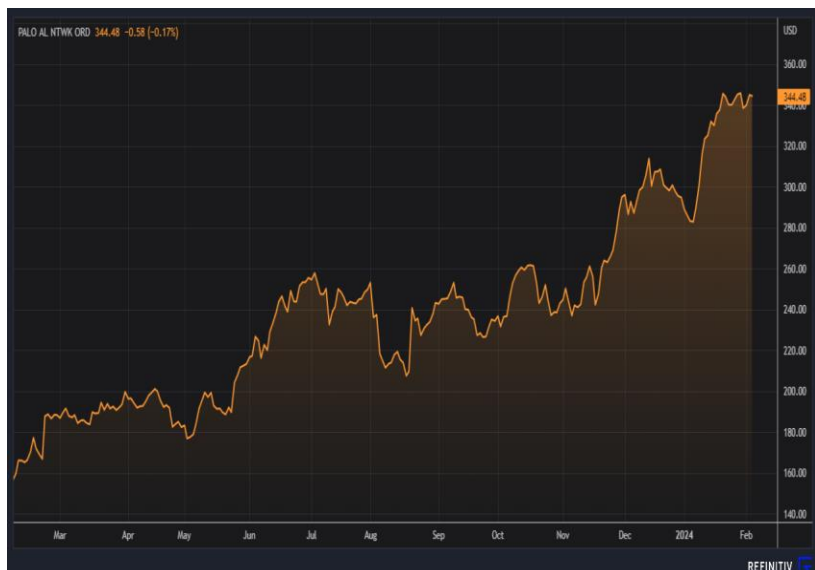
193,65

PE

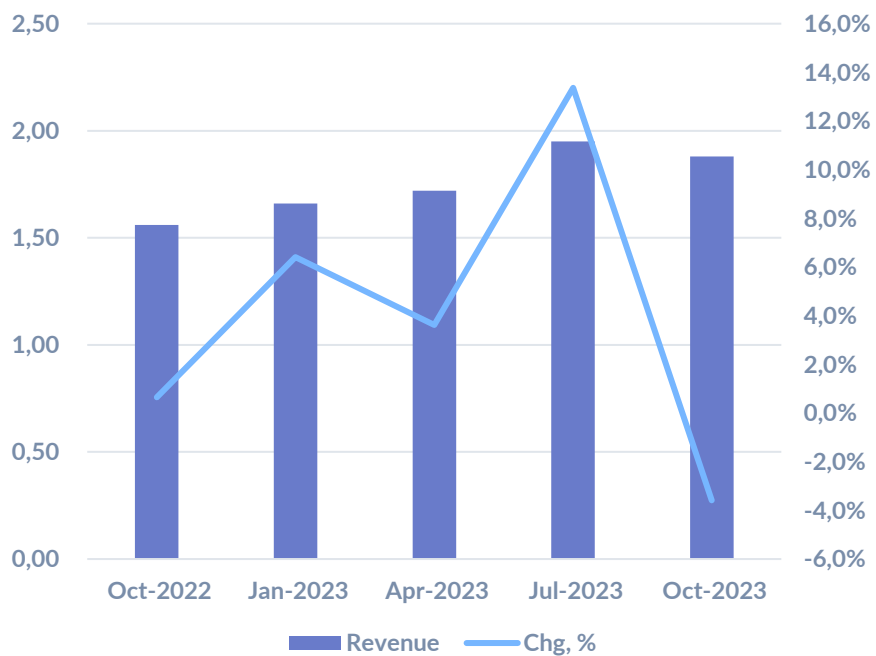
\$400

Target Price

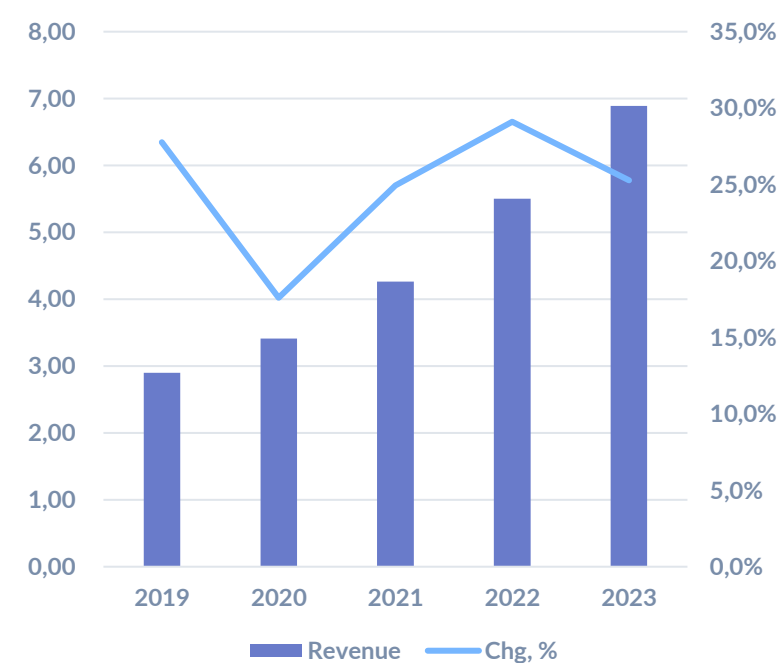
Динамика акций Palo Alto Networks Inc за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$



Сильные стороны

- **Инновационные решения:** Palo Alto Networks известна своими инновационными технологиями в области кибербезопасности, такими как Next-Generation Firewall, Threat Intelligence Cloud и другими продуктами, которые обеспечивают высокую степень защиты от сетевых угроз.
- **Широкий спектр продуктов:** Компания предлагает широкий спектр продуктов и решений для защиты сетей, центров обработки данных и облачных сред, а также интегрированные решения для предотвращения утечек данных, обнаружения и предотвращения вторжений и других функций кибербезопасности.
- **Клиентская база:** Palo Alto Networks имеет широкую клиентскую базу, включая предприятия, правительственные организации и провайдеров облачных услуг, что является сильным конкурентным преимуществом.

Возможности/перспективы

- **Рост рынка кибербезопасности:** Рынок кибербезопасности продолжает расти, так как компании и организации осознают важность защиты своих сетей и данных. Это создает возможности для Palo Alto Networks расширять свою клиентскую базу и увеличивать продажи своих продуктов и решений.
- **Развитие облачных технологий:** Облачные технологии продолжают набирать популярность, и компания может использовать это как возможность для развития своих облачных решений и услуг, таких как Prisma Cloud - платформа для облачной безопасности.
- **Международное расширение:** Palo Alto Networks может рассматривать возможности расширения на международные рынки, так как спрос на кибербезопасность растет во многих странах мира. Это может помочь компании увеличить свою глобальную присутствие и клиентскую базу.

Риски

- **Конкуренция:** Конкуренция в отрасли кибербезопасности остается высокой, с наличием множества крупных и небольших компаний, которые также предлагают продукты и решения в этой области. Это может оказывать давление на цены и условия продаж, и угрожать долгосрочному росту компании.
- **Риск кибератак:** Как компания, специализирующаяся на кибербезопасности, Palo Alto Networks также подвержена рискам кибератак и уязвимостям своих продуктов. Успешная кибератака на компанию может негативно сказаться на ее репутации и финансовом положении.
- **Изменения в законодательстве:** Изменения в законодательстве в области кибербезопасности могут повлиять на требования и стандарты, которым должна соответствовать компания, и создать дополнительные издержки и сложности в ее деятельности.

Данный Виртуальный портфель обновляется на ежедневной основе.

С актуальными данными по Виртуальному портфелю можно ознакомиться на нашем официальном сайте или на нашем Телеграм-канале Centras Securities.



Новости по Виртуальному портфелю на нашем сайте:

<https://cesec.kz/page/virtualnyy-portfel>



Наш Телеграм-канал Centras Securities:

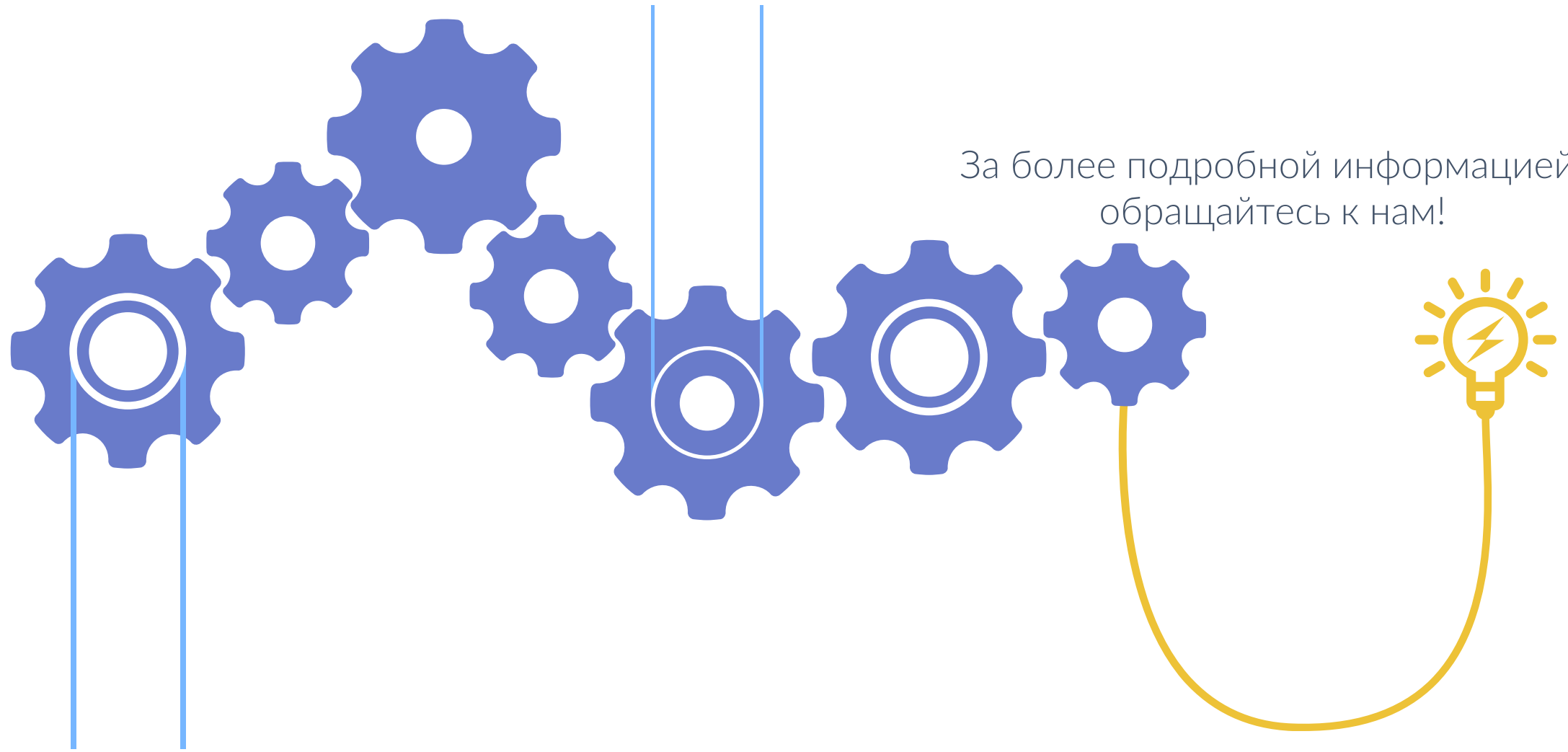
<https://t.me/centrassecurities>



Наша страница в Facebook:

<https://www.facebook.com/cesec.kz>

Спасибо за внимание!



Контактная информация:



Брокерское обслуживание

☎ +7 (727) 259 88 77 (вн.608)

✉ broker@centras.kz

Аналитический департамент

☎ +7 (727) 259 88 77 (вн.722)

✉ analytics@centras.kz

Департамент торговых операций

☎ +7 (727) 259 88 77 (вн.730)

✉ trade@centras.kz

Департамент продаж

☎ +7 (727) 259 88 77 (вн.754)

✉ broker@centras.kz