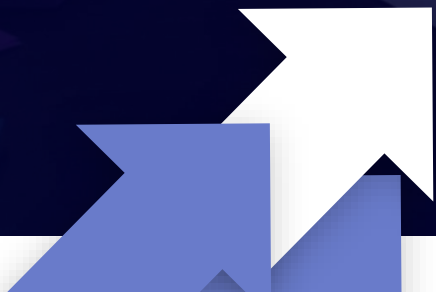


ВИРТУАЛЬНЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Апрель 2023 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
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

Лидеры

Июнь - Октябрь 2022 г.

Walmart  4,26%

 **AT&T** 0,89%

Ноябрь - Январь 2023 г.

NETFLIX 17,44%

LVMH 10,33%

Январь - Апрель 2023 г.

TESLA 61,10%

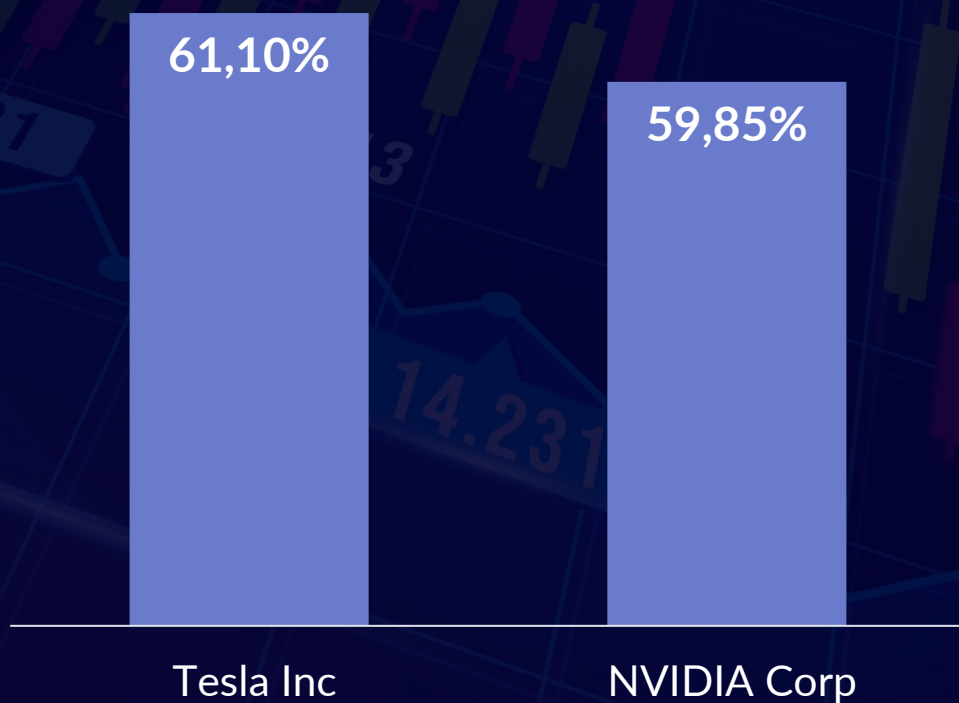
NVIDIA 59,85%

Сектора communication services, energy, utilities проявили устойчивость во время экономического спада.

- ❖ Представляем историю успеха виртуального портфеля за последний год:
- ❖ Октябрь-декабрь 2021 г. абсолютная доходность – 11,1%;
- ❖ Январь-март 2022 г. абсолютная доходность – 5,9%;
- ❖ Апрель-июнь 2022 г. абсолютная доходность – (-19,9%);
- ❖ Июнь – Октябрь 2022 г. абсолютная доходность – (-9,14%);
- ❖ Ноябрь – Январь 2023 г. абсолютная доходность – 3,38%;

ЛИДЕРЫ ПО ТЕМПУ РОСТА:

- **NVIDIA**
- **Tesla**



Основную поддержку акциям **NVIDIA** оказали:

Компания Nvidia покорила Уолл-стрит благодаря своему потенциалу на оживленном рынке искусственного интеллекта. Ошеломляющий рост акций Nvidia произошел на фоне ажиотажа вокруг проекта ChatGPT компании OpenAI, вызвавшего переполох на рынке искусственного интеллекта. Сегодня OpenAI продолжает тренировать свои большие языковые модели на тысячах передовых графических чипов Nvidia. NVIDIA предоставляет критически важное оборудование, необходимое для работы искусственного интеллекта

Основную поддержку акциям **TESLA** оказали:

В 2022 году общая выручка выросла на 51% по сравнению с прошлым годом и составила \$81,5 млрд, а чистая прибыль увеличилась более чем в два раза по сравнению с прошлым годом и составила \$12,6 млрд.

Квартальная выручка от автомобилей составила \$21,3 млрд – на 33% больше год к году, общая выручка – \$24,32 млрд (+37%).

Доходность за период с 04.01.2023 г. по 03.04.2023 г. составила 13,09%...

Позиции	Акции	Валюта	Количество	Дата покупки	Цена покупки	Сумма покупки	Текущая цена	Текущая сумма	Сумма дохода	Доходность позиции, %	Stop-loss*	Take profit**
Открытые	Delta Air Lines Inc	USD	261	18.01.2023	38,38	10 017	34,92	9 114,1	-903	-9,02%	32,6	46,1
Открытые	Tesla Inc	USD	77	18.01.2023	128,78	9 916	207,46	15 974,4	6 058	61,10%	109,5	154,5
Открытые	Electronic Arts Inc	USD	80	18.01.2023	123,71	9 897	120,45	9 636,0	-261	-2,64%	105,2	148,5
Открытые	Netflix	USD	30	18.01.2023	326,33	9 790	345,48	10 364,4	575	5,87%	277,4	391,6
Открытые	Performance Food Group Co	USD	169	18.01.2023	59,01	9 973	60,34	10 197,5	225	2,25%	50,2	70,8
Открытые	Sempra Energy	USD	64	18.01.2023	156,69	10 028	151,16	9 674,2	-354	-3,53%	133,2	188,0
Открытые	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	USD	112	18.01.2023	89,47	10 021	93,02	10 418,2	398	3,97%	76,0	107,4
Открытые	NVIDIA Corp	USD	57	18.01.2023	173,77	9 905	277,77	15 832,9	5 928	59,85%	147,7	208,5
Открытые	Marathon Petroleum Corp	USD	61	26.01.2023	135,35	8 256	134,83	8 224,6	-32	-0,38%	115,0	162,4
Открытые	Kering SA	EUR	18	18.01.2023	536,30	9 653	598,60	10 774,8	1 121	11,6%	455,9	643,6
31.03.2023						97 456		110 211,2				
								Доходность портфеля		13,09%		

	18.01.2023	31.03.2023	
S&P 500	3 928,86	4 109,31	4,59%
FTSE 100	7 830,70	7 682,32	-1,89%
NASDAQ	11 410,29	12 221,91	7,11%

Для обновленной структуры виртуального портфеля мы используем следующие критерий:

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



Коммунальные услуги, такие как электроэнергия, вода и газ, являются неотъемлемыми частями повседневной жизни людей и бизнесов. Поэтому спрос на коммунальные услуги остается стабильным даже в экономических кризисах, что делает сектор Utilities менее подверженным колебаниям спроса.

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. 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.



Сектор Industrial (Промышленность): Важная составляющая экономики, поскольку включает в себя компании, занимающиеся производством и поставками товаров и услуг, необходимых для развития других отраслей экономики. Может быть устойчивым сектором в долгосрочной перспективе, так как спрос на инфраструктурные проекты, транспортные средства, энергетику и другие товары и услуги, производимые в этом секторе, остается стабильным.

Обновленная структура виртуального портфеля

- В настоящем отчете представляем Вам обновленную структуру виртуального портфеля на последующие три месяца (апрель - июнь 2023 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	94	13.04.2023	107,43	USD
Открытые	Amazon.com Inc	AMZN.O	Consumer Discretionary	98	13.04.2023	102,4	USD
Открытые	Apple Inc	AAPL.O	Information Technology	60	13.04.2023	165,56	USD
Открытые	Atmos Energy Corp	ATO	Utilities	87	13.04.2023	114,34	USD
Открытые	Lululemon Athletica Inc	LULU.O	Personal Goods	27	13.04.2023	364,38	USD
Открытые	Mastercard Inc	MA	Financials	27	13.04.2023	369,65	USD
Открытые	Nextera Energy Inc	NEE	Utilities	127	13.04.2023	78,85	USD
Открытые	Palo Alto Networks Inc	PANW.O	Information Technology	50	13.04.2023	197,87	USD
Открытые	ServiceNow Inc	NOW	Information Technology	21	13.04.2023	483,5	USD
Открытые	United Rentals Inc	URI	Industrials	27	13.04.2023	373,34	USD

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

\$1,35T

Market Cap.

\$107,43

Текущая цена

23,48

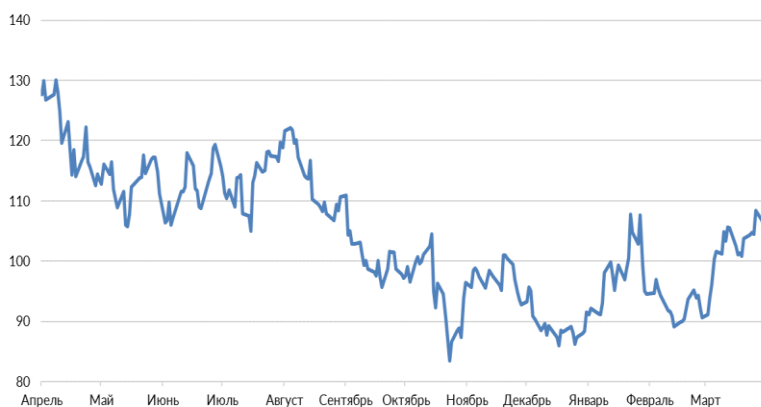
PE

\$125

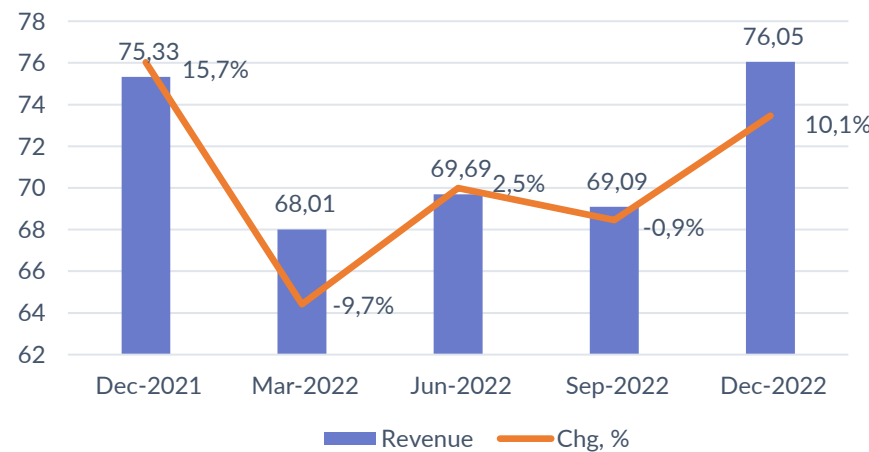
Target Price

Alphabet

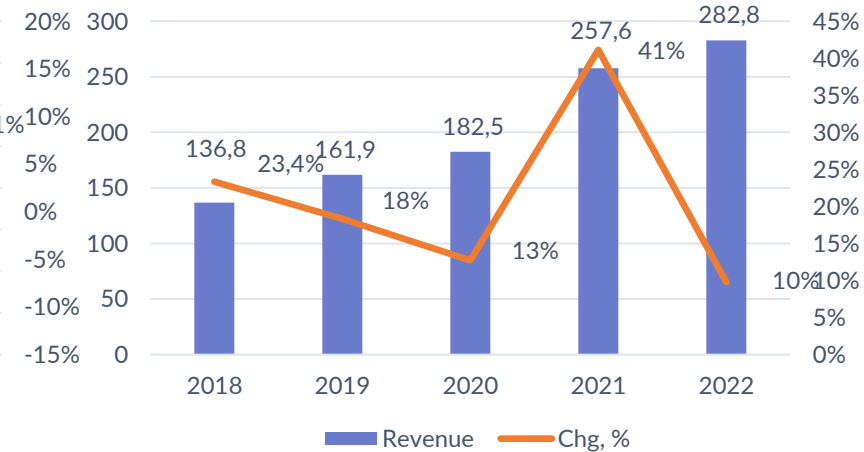
Динамика акций Alphabet Inc за год, \$



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



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

\$1,0T

Market Cap.

\$102,4

Текущая цена

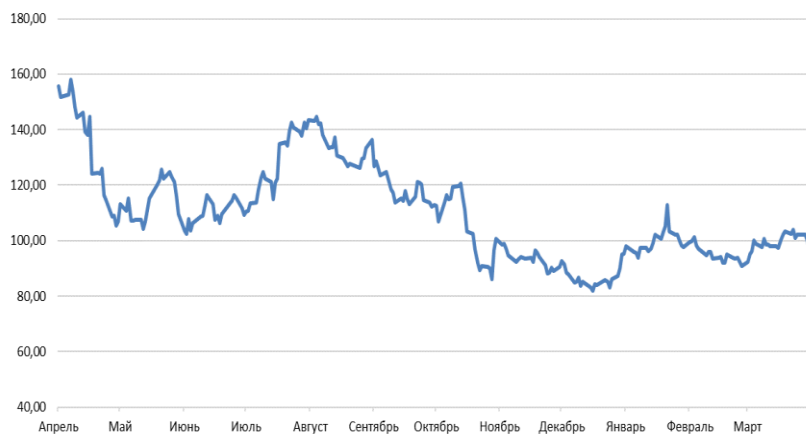
77,10

PE

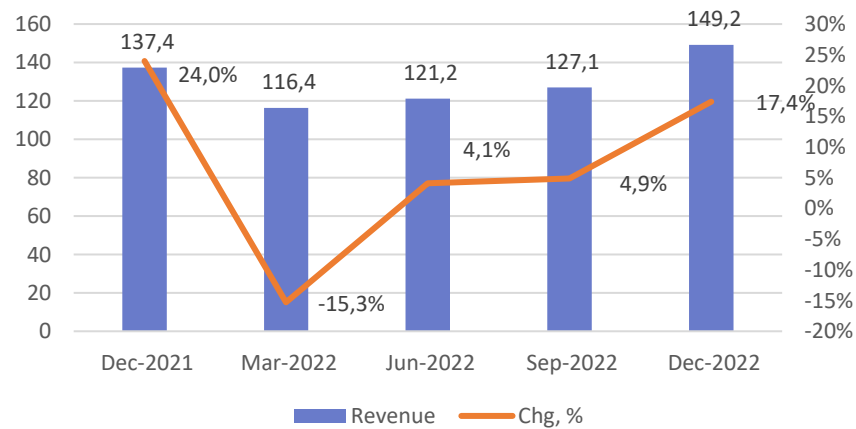
\$133

Target Price

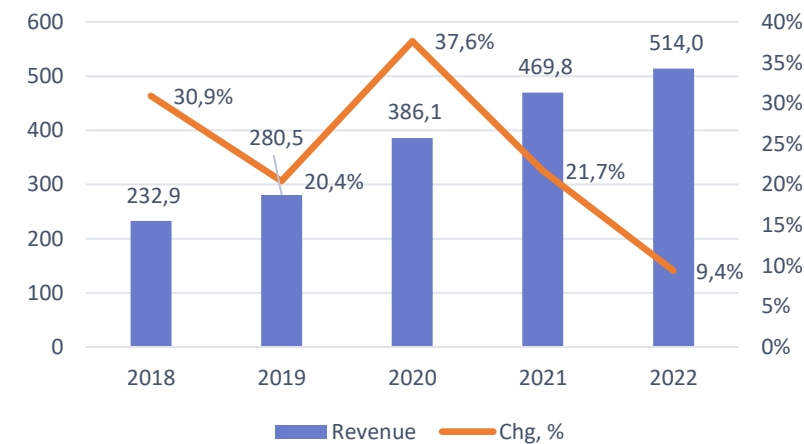
Динамика акций Amazon Inc за год, \$



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.

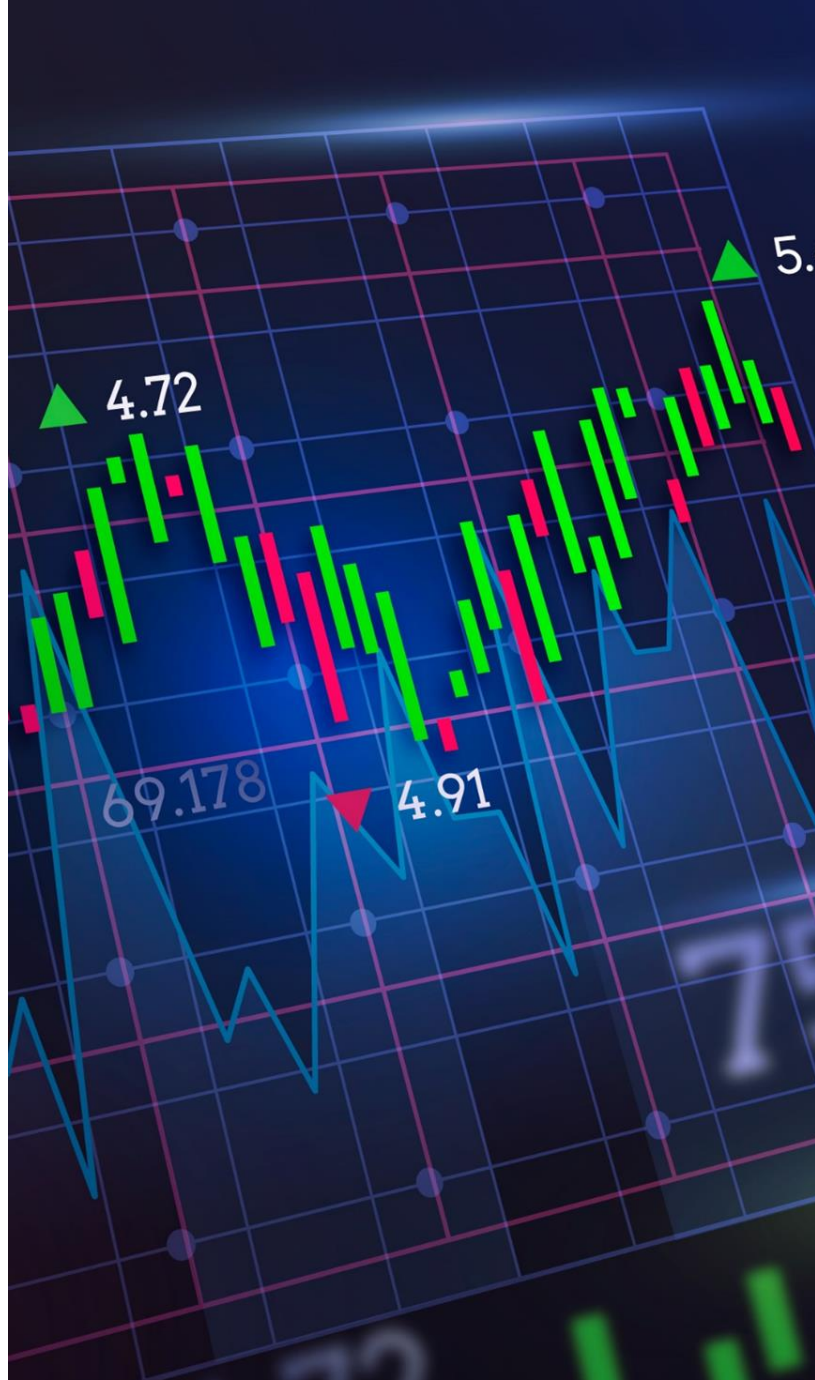


Apple Inc. - это американская технологическая компания, основанная в 1976 году Стивом Джобсом, Стивом Возняком и Рональдом Уэйном. Apple является одним из ведущих производителей потребительской электроники, компьютеров, программного обеспечения и онлайн-сервисов.

Одним из основных продуктов Apple являются iPhone - мобильные смартфоны, которые были представлены в 2007 году и стали популярными по всему миру. Кроме того, Apple также производит iPad - планшетные компьютеры, Mac - персональные компьютеры, MacBook - ноутбуки, и другие устройства.

Apple также разрабатывает свою собственную операционную систему - iOS для мобильных устройств и macOS для компьютеров Mac. Компания также предлагает множество программных продуктов, таких как iTunes, App Store, iCloud и другие.

Одной из особенностей продукции Apple является акцент на дизайне, инновациях и пользовательском опыте. Многие устройства Apple имеют стильный дизайн, простоту использования и интеграцию между различными продуктами и сервисами.



centras
securities

\$2,53T

Market Cap.

\$165,56

Текущая цена

27,20

PE

\$170

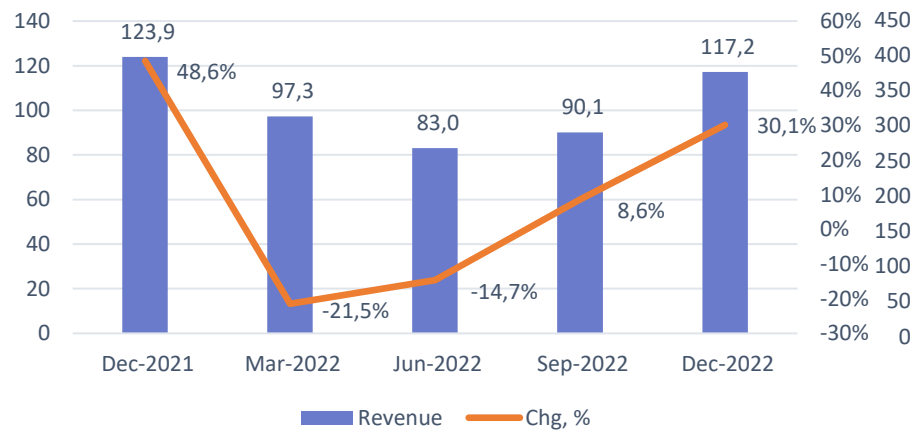
Target Price



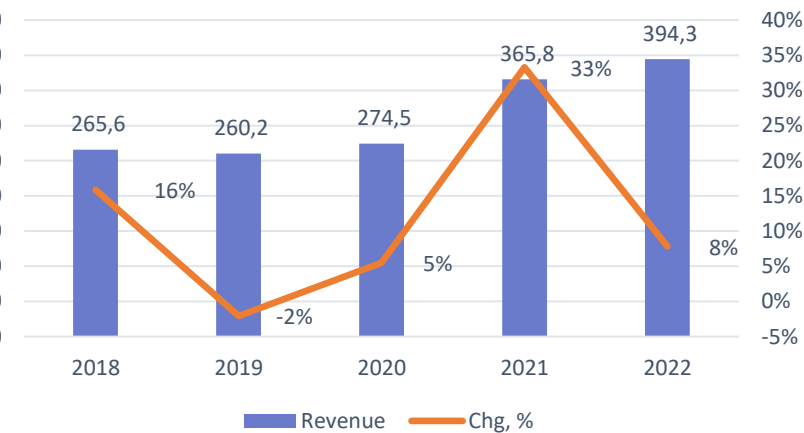
Динамика акций Apple Inc за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$





Сильные стороны

- Apple является одной из самых авторитетных компаний, когда дело доходит до персонализированных передовых компьютеров и интеллектуальных технологических устройств. У нее миллионы лояльных клиентов с постоянным ростом.
- Компания Apple первой представила некоторые из самых инновационных продуктов, которые изменили мир (iPhone, iPad, AirPods).
- Профессионалы предпочитают высокопроизводительную технику, такую как Mac Pro или iMac, для визуального дизайна, анимации, видеопроизводства и других творческих работ.
- В течение многих лет компания Apple расширяет портфель своих услуг. Например, около 20% годового дохода Apple (\$78 млрд из \$394 млрд в 22 финансовом году) приходится на услуги, что является вторым по величине вкладом в доход компании после iPhone (52% дохода).

Возможности/перспективы

- У Apple Inc. есть возможность расширить свою дистрибьюторскую сеть. В настоящее время дистрибьюторская сеть, которой располагает Apple, очень ограничена и оставляет возможности для минимального роста. Apple может получить более высокие доходы и продажи, если сосредоточится на создании широкой дистрибьюторской сети. Кроме того, компания может извлечь выгоду из тщательного маркетинга и рекламных акций.
- Чтобы увеличить прибыль и занять прочные позиции на рынке, Apple следует использовать искусственный интеллект.
- Молодое население и быстрый экономический рост в странах с развивающейся экономикой открывают огромные возможности для расширения. Apple уже планирует распространить свои услуги потокового воспроизведения музыки на 52 развивающихся рынках Африки и Ближнего Востока.

Риски

- Компания Apple стала уязвимой для стран третьего мира, незаконно использующих имидж бренда для продажи контрафактной продукции. Нелегальные дилеры продают контрафактную продукцию Apple по той же стоимости, что и оригинальный продукт Apple.
- Хотя Apple как бренд укрепил свои позиции, он по-прежнему сталкивается с угрозами со стороны конкурентов. С развитием технологий такие бренды, как Samsung, Google и Dell, оказывают Apple жесткую конкуренцию.
- Компания Apple постоянно подвергается давлению со стороны государственных органов с целью разблокировки iPhone через бэкдор, что означает разблокировку шифрования iPhone и предоставление доступа к его данным.



Atmos Energy Corporation - это американская компания, специализирующаяся на добыче, транспортировке, распределении и продаже природного газа.

Atmos Energy была основана в 1983 году и имеет штаб-квартиру в Далласе, штат Техас. Компания владеет и управляет обширной сетью газопроводов, транспортирующих природный газ от мест добычи до конечных потребителей, включая домашние, коммерческие и промышленные клиенты.

Компания также активно занимается инвестициями в инфраструктуру газопроводов, модернизацией и расширением существующих систем, а также развитием новых проектов для обеспечения более эффективной и надежной поставки природного газа своим клиентам.

Одним из основных принципов деятельности Atmos Energy является безопасность. Компания стремится соблюдать высокие стандарты безопасности в эксплуатации своей инфраструктуры и обеспечивать безопасность своих клиентов, сотрудников и общества в целом.



centras
securities

\$16,75B

Market Cap.

\$114,34

Текущая цена

20,51

PE

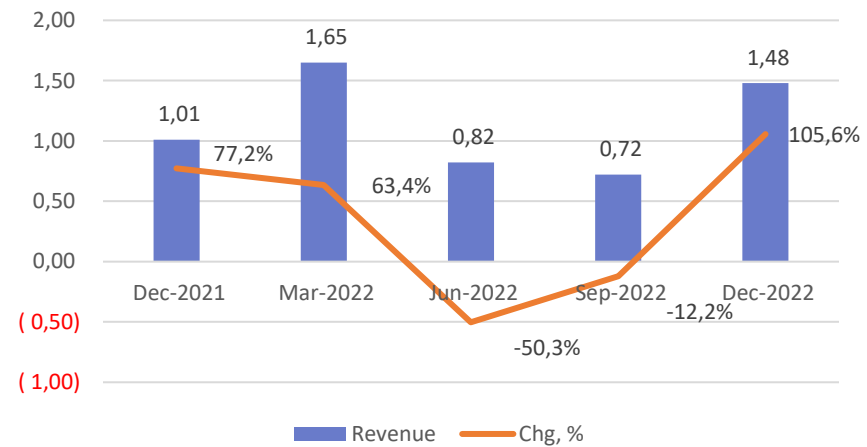
\$125

Target Price

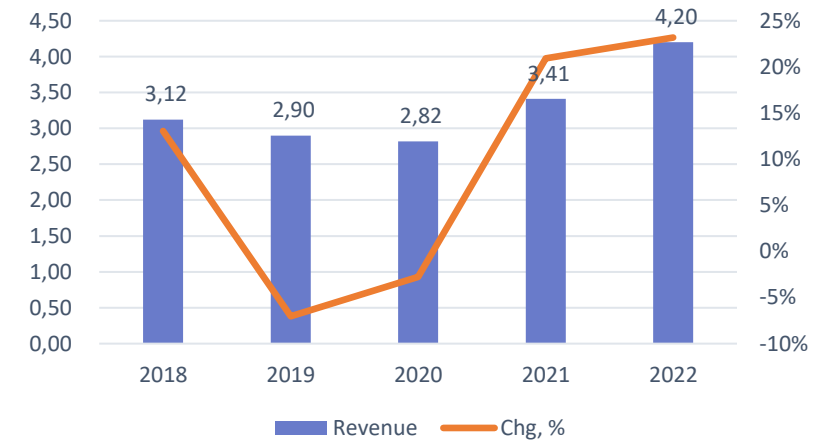
Динамика акций Atmos Energy Corp. Inc за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$



Сильные стороны

- **Лидер на рынке:** Atmos Energy является одним из ведущих поставщиков природного газа в США, обслуживая более 3 миллионов клиентов и имея обширную сеть газопроводов.
- **Инфраструктура:** Компания владеет и управляет обширной сетью газопроводов, что обеспечивает ей преимущество в поставке и транспортировке природного газа.
- **Безопасность:** Atmos Energy придает большое значение безопасности и стремится соблюдать высокие стандарты безопасности в своей деятельности, что может укреплять ее репутацию и доверие клиентов.
- **Инвестиции в инфраструктуру:** Компания активно инвестирует в модернизацию и расширение своих газопроводных систем, что может способствовать повышению эффективности и надежности ее операций.

Возможности/перспективы

- **Рост спроса на природный газ:** Спрос на природный газ в США и мировом масштабе продолжает расти, особенно в контексте перехода к более экологически чистым источникам энергии, что может создавать возможности для роста бизнеса Atmos Energy.
- **Развитие новых рынков:** Компания может искать возможности расширения своей деятельности на новых регионах или рынках, где спрос на природный газ может быть высоким.
- **Диверсификация услуг:** Atmos Energy может рассмотреть возможности расширения своей деятельности на другие области энергетической отрасли, такие как возобновляемая энергия или энергоэффективность, чтобы диверсифицировать свой бизнес и снизить риски зависимости от рынка природного газа.

Риски

- **Регулятивные риски:** Изменения в регулятивной политике, такие как изменения тарифов или требований к экологической ответственности, могут оказать негативное влияние на финансовые результаты и операционную деятельность Atmos Energy.
- **Климатические риски:** Компания может столкнуться с рисками, связанными с изменением климата, такими как частые стихийные бедствия, наводнения, пожары и другие природные катаклизмы, которые могут повлиять на инфраструктуру и операции компании.
- **Технологические риски:** Быстрое развитие технологий в отрасли энергетики, таких как возобновляемая энергия и энергосберегающие технологии, может представлять риски для традиционного бизнес-модели компании и требовать дополнительных инвестиций в новые технологии и инновации.



Lululemon Athletica Inc. - это канадская компания, специализирующаяся на производстве и розничной продаже одежды и аксессуаров для йоги, фитнеса и других видов спорта, а также повседневной одежды. Основанная в 1998 году в Ванкувере, Канада, Lululemon стала одним из ведущих брендов в отрасли "активной одежды" и имеет широкую клиентскую базу в Северной Америке, Европе, Азии и других регионах мира.

Одним из ключевых элементов стратегии Lululemon является создание цельных брендовых сообществ, основанных на ценностях здорового образа жизни, фитнеса, йоги и сообщества.

Одним из ключевых продуктов Lululemon являются женские и мужские леггинсы, спортивные брюки, футболки, толстовки, спортивные топы, спортивные бра, а также аксессуары, такие как сумки, чехлы для йоги, носки и другие.



centras
securities

\$46,23B

Market Cap.

\$364,38

Текущая цена

54,44

PE

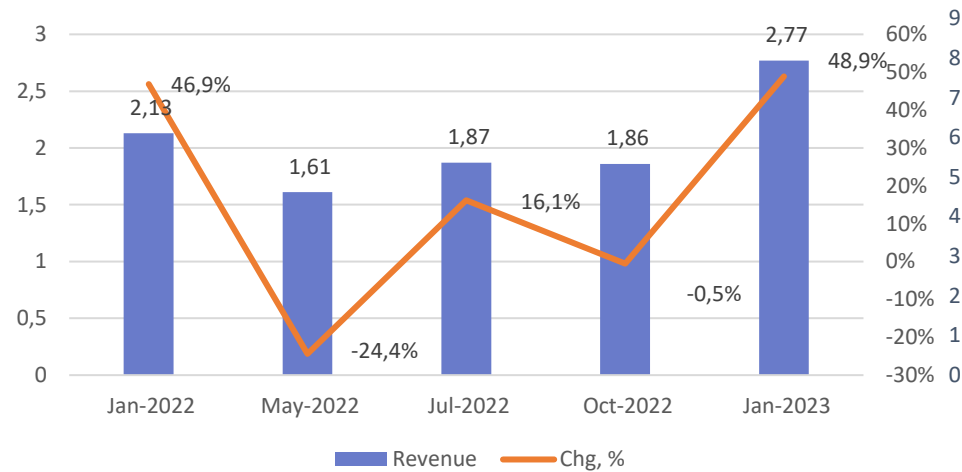
\$400

Target Price

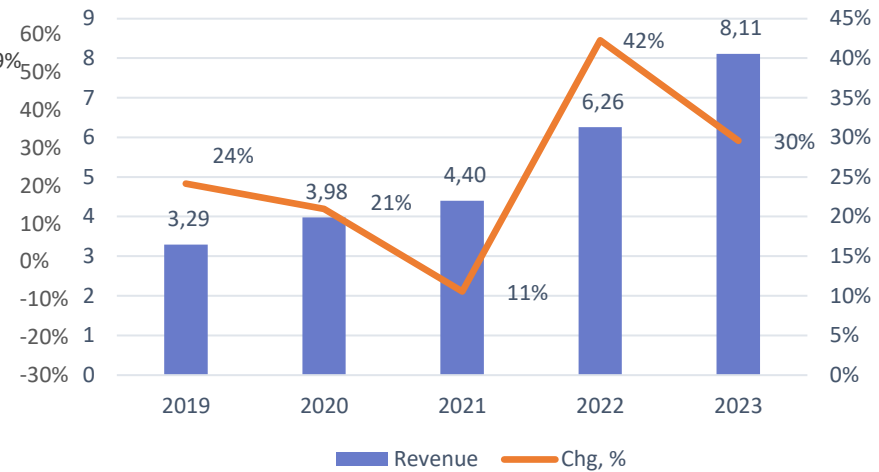
Динамика акций Lululemon Athletica Inc за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$



Сильные стороны

- Высокое качество продукции: Lululemon известен своим качественным и стильным продуктом, который отличается высокими технологическими характеристиками, инновациями и долговечностью. Компания имеет лояльную базу клиентов, ценящих ее продукцию за удобство, комфорт и стиль.
- Сильный бренд и лояльная клиентская база: Lululemon имеет сильный бренд, который ассоциируется с активным образом жизни, здоровьем и благополучием. Компания также имеет лояльную клиентскую базу, которая часто возвращается за продукцией Lululemon и может рекомендовать бренд другим.
- Развитая розничная сеть: Lululemon имеет широкую сеть розничных магазинов в Северной Америке, Европе, Азии и других регионах, что позволяет компании эффективно продвигать свою продукцию и обеспечивать присутствие на рынке.

Возможности/перспективы

- Международное расширение: Lululemon имеет возможность расширить свое присутствие на международных рынках и привлечь новых клиентов в регионах, где уровень осознания и спрос на активную одежду все еще растет.
- Расширение продуктовой линейки: Компания может расширить свою продуктовую линейку, включая новые категории товаров, такие как обувь, аксессуары, косметику и другие товары, чтобы привлечь больше клиентов и увеличить средний чек покупателей.

Риски

- Зависимость от региональных рынков: Большая часть выручки Lululemon генерируется на рынках Северной Америки, что делает компанию уязвимой для рисков, связанных с экономическими, социокультурными и политическими условиями в этом регионе. Расширение на другие рынки может потребовать дополнительных ресурсов и рисков.
- Рынок активной одежды конкурентен, существуют множество других брендов, предлагающих схожие продукты и конкурирующих с Lululemon на основе цены, качества, дизайна и маркетинговых стратегий

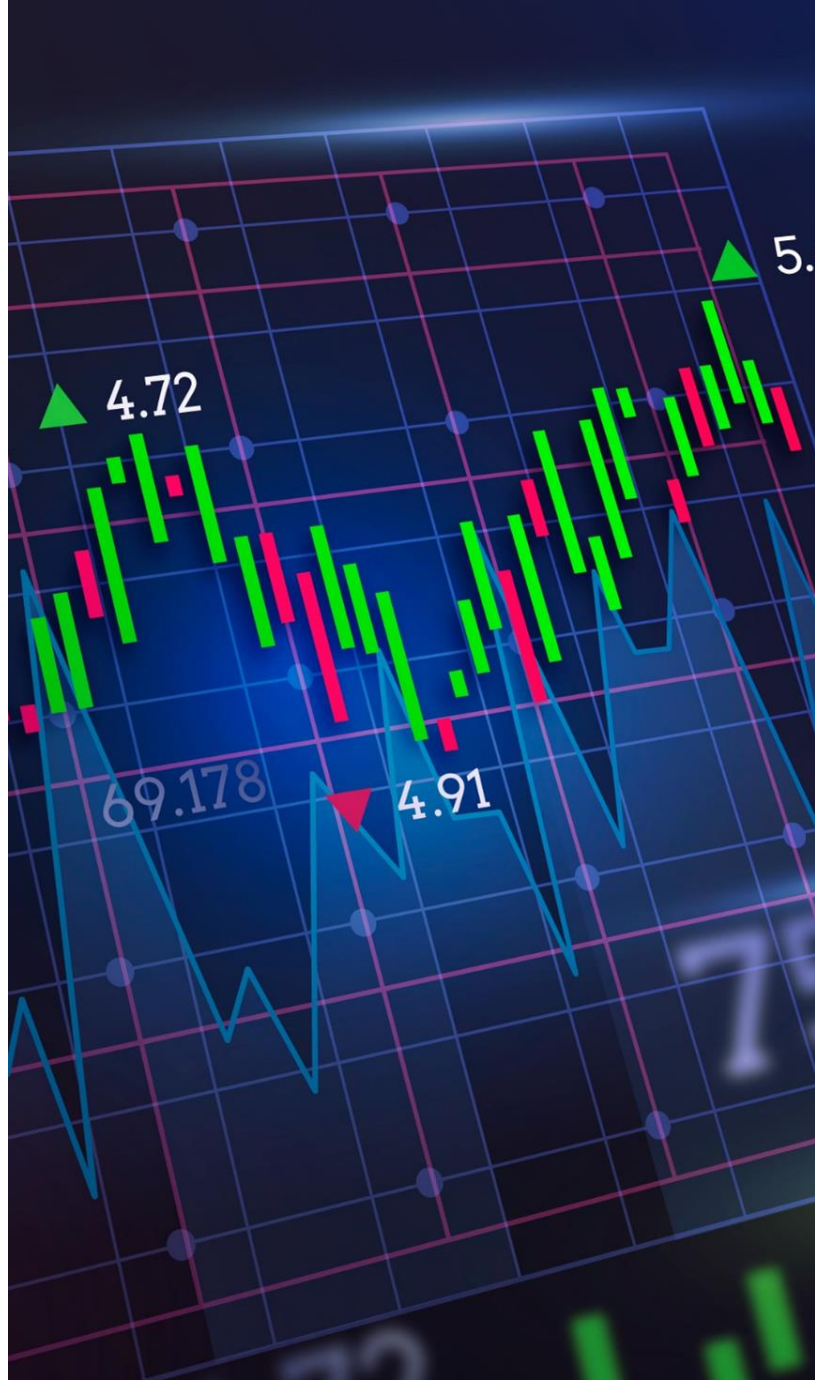


MasterCard - это международная платежная система, основанная в 1966 году и являющаяся одной из крупнейших и наиболее распространенных систем электронных платежей в мире.

MasterCard предлагает широкий спектр продуктов и услуг, связанных с безналичными платежами, такими как кредитные и дебетовые карты, предоплаченные карты, корпоративные карты, а также решения для электронной коммерции и мобильных платежей.

Одним из ключевых принципов MasterCard является обеспечение безопасности платежей. Для этого система использует различные технологии и методы, такие как шифрование данных, аутентификация по пин-коду, использование одноразовых паролей и другие меры безопасности, чтобы защитить информацию о платежах и персональных данных пользователей.

MasterCard также предлагает различные дополнительные услуги, такие как лояльностные программы, защиту от мошенничества, страхование путешествий и другие преимущества для держателей карт.



centras
securities

\$344,86B

Market Cap.

\$369,65

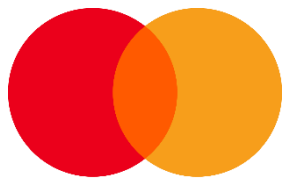
Текущая цена

35,39

PE

\$428

Target Price



mastercard

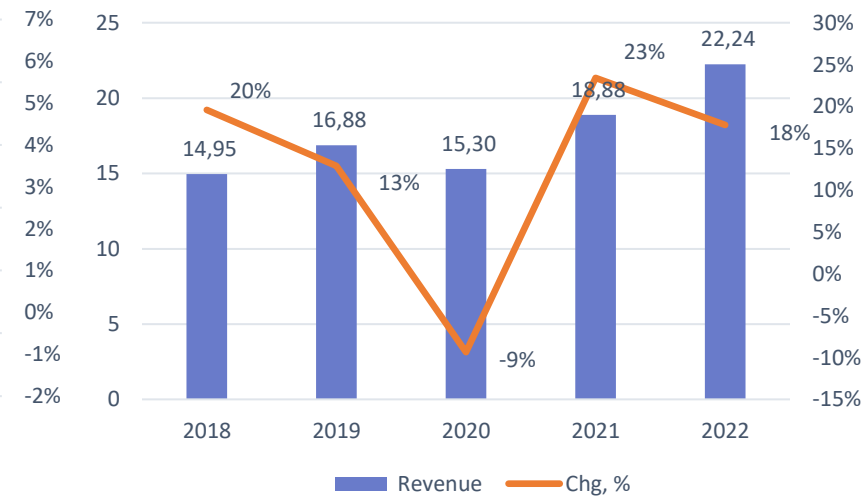
Динамика акций Mastercard Inc за год, \$

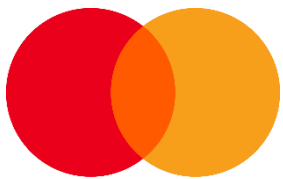


Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$





mastercard

centras
securities

Сильные стороны

- **Глобальное присутствие:** MasterCard является одной из ведущих международных платежных систем, с широким глобальным охватом и принятием во множестве стран, что обеспечивает широкие возможности для совершения платежей в различных регионах мира.
- **Широкий спектр продуктов:** Компания предлагает разнообразные продукты и услуги, такие как кредитные и дебетовые карты, предоплаченные карты, корпоративные карты, а также решения для электронной коммерции и мобильных платежей, что позволяет удовлетворять различные потребности клиентов и бизнесов.
- **Безопасность платежей:** MasterCard обладает высокими стандартами безопасности платежей, включая технологии шифрования данных, аутентификацию и другие меры безопасности, что способствует защите данных пользователей и уменьшению риска мошенничества.

Возможности/перспективы

- **Рост электронных платежей:** Быстрый рост электронной коммерции и цифровых платежей предоставляет MasterCard возможность расширения своих услуг и продуктов в этой сфере, включая мобильные платежи, онлайн-платежи и другие инновационные решения, чтобы удовлетворить растущий спрос на безналичные платежи.
- **Развивающиеся рынки:** Развивающиеся рынки предоставляют потенциал для дополнительного роста для MasterCard, поскольку все больше людей в этих регионах становятся активными пользователями платежных карт и вступают в мировую экономику.
- **Инновации и технологический прогресс:** Быстрое развитие технологий и инноваций в сфере финансов и платежей предоставляет MasterCard возможность разработки новых продуктов и услуг, таких как биометрическая аутентификация, блокчейн-технологии и другие, что может дать преимущество на рынке и улучшить опыт пользователей.

Риски

- **Конкуренция:** Индустрия платежных систем остается конкурентной, с рядом крупных игроков, таких как Visa, American Express, PayPal и другие, что может оказывать давление на рыночную долю и прибыльность MasterCard, особенно в условиях быстро меняющегося рынка.
- **Регуляторные ограничения:** Изменения в законодательстве и регуляторной среде могут повлиять на деятельность MasterCard и ее способность предлагать определенные продукты и услуги.
- **Технологические угрозы:** Быстрое развитие технологий также может создавать угрозы для MasterCard, такие как появление новых конкурентных технологий, криптовалют, децентрализованных платежных систем и других инноваций, которые могут изменить динамику рынка платежных систем и угрожать позиции MasterCard.

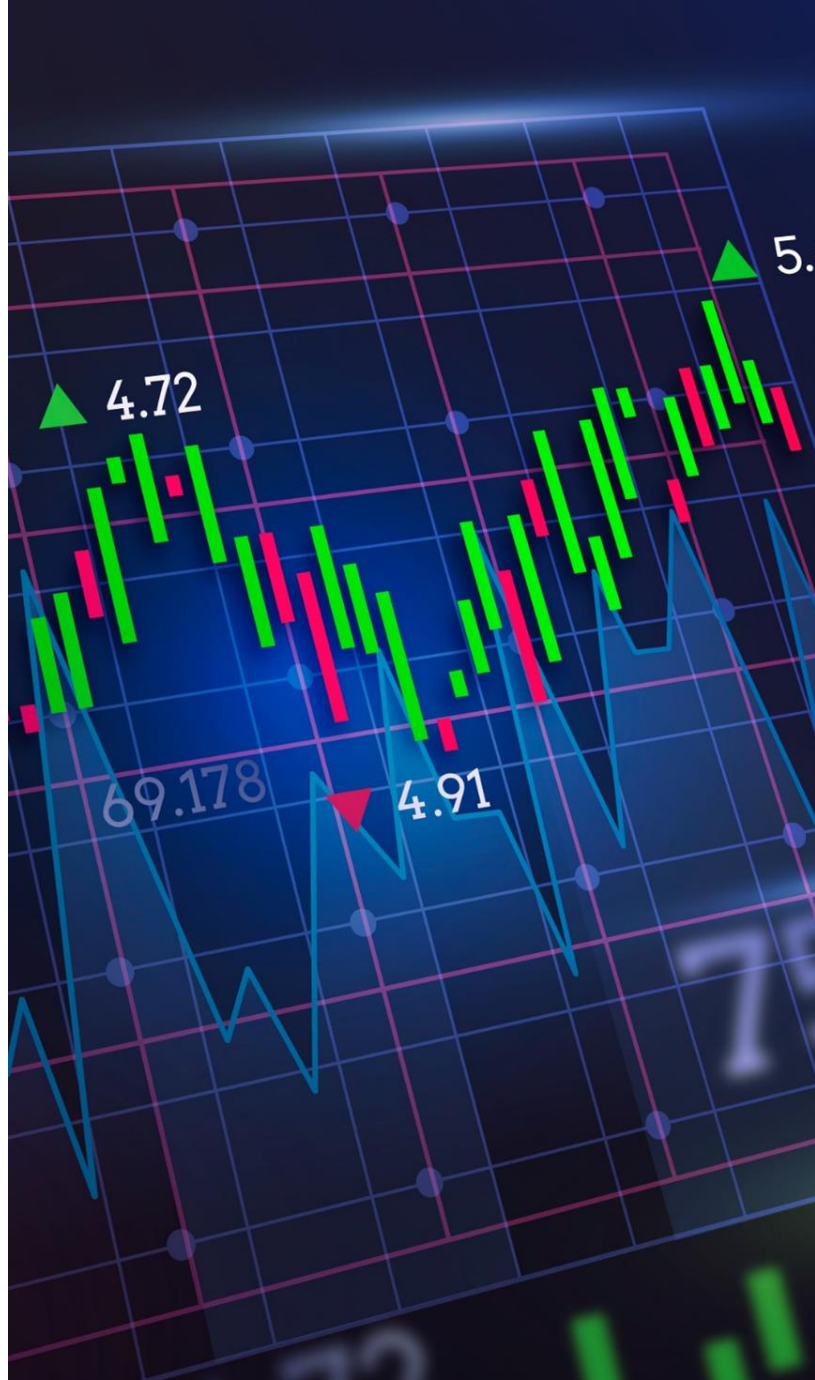


NextEra Energy, Inc. - это одна из крупнейших американских энергетических компаний, занимающаяся производством, передачей и распределением электроэнергии, а также развитием возобновляемых источников энергии.

NextEra Energy владеет и управляет крупнейшей в мире парком ветроэнергетических установок, который находится в штате Оклахома и имеет установленную мощность около 8 гигаватт. Компания также является одним из крупнейших производителей солнечной энергии и разрабатывает проекты солнечных электростанций в различных регионах США.

NextEra Energy также владеет и управляет сетью передачи электроэнергии, включая трансмиссионные линии и подстанции. Компания предоставляет услуги по передаче электроэнергии в нескольких штатах, включая Флориду, Неваду, Калифорнию и другие.

Компания также активно занимается инновациями в области энергетики, включая разработку и внедрение новых технологий, таких как энергоскладирование, сетевые технологии и управление энергопотреблением.



centras
securities

\$159,54B

Market Cap.

\$78,85

Текущая цена

37,72

PE

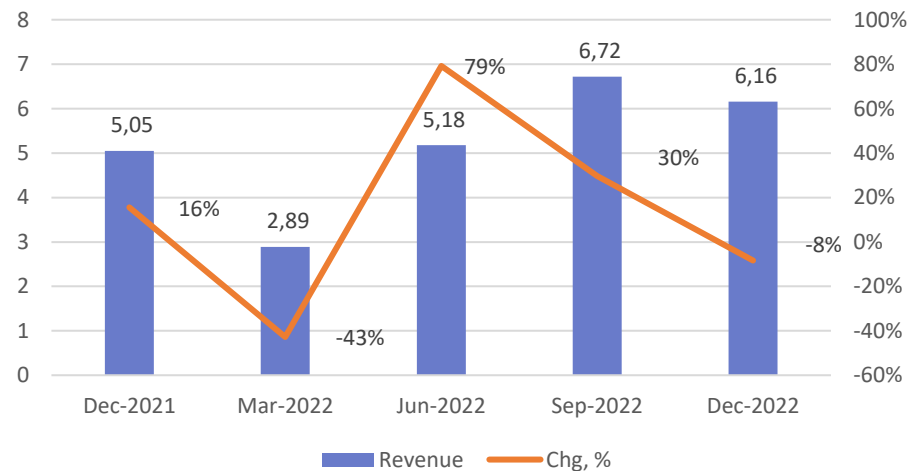
\$95

Target Price

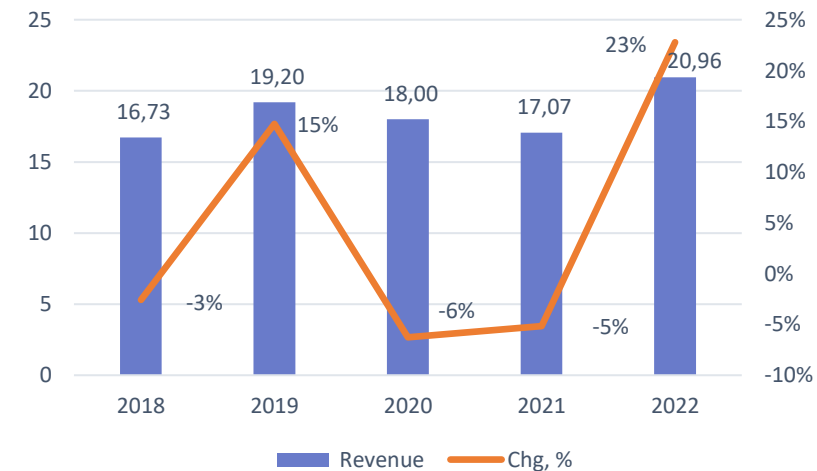
Динамика акций NextEra Energy Inc за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$



Сильные стороны

- Лидерство в возобновляемой энергетике: Компания является одним из крупнейших производителей энергии из возобновляемых источников, таких как ветер и солнце, и имеет широкий опыт в разработке и эксплуатации проектов возобновляемой энергетике.
- Инновации и технологии: NextEra Energy активно занимается разработкой и внедрением новых технологий, таких как энергоскладирование и управление энергопотреблением, что может обеспечить ей конкурентное преимущество на рынке.
- Инфраструктура энергетической сети: Компания владеет и управляет сетью передачи электроэнергии, что обеспечивает ей контроль над производством, передачей и распределением электроэнергии, и может создавать барьеры для конкурентов.

Возможности/перспективы

- Растущий рынок возобновляемой энергетике: С растущим спросом на чистую энергию и наращиванием правовых и регуляторных стимулов для производства возобновляемой энергии, NextEra Energy имеет возможность увеличить свою долю на рынке и увеличить свои доходы.
- Расширение в новые рынки: Компания может искать возможности расширения на новые рынки и страны с высоким потенциалом для развития возобновляемой энергетике, такие как страны с нарастающим спросом на чистую энергию или страны с ограниченным доступом к традиционным источникам энергии.
- Инновации в технологиях энергетической сети: NextEra Energy может продолжать инвестировать в разработку и внедрение новых технологий, таких как умные сети и энергоскладирование, что может улучшить эффективность и надежность ее сетей и операций..

Риски

- Зависимость от правового и регуляторного окружения: Отрасль энергетике подвержена строгим правилам и регуляциям, включая экологические ограничения и разрешительные процедуры, что может повлиять на операции и расходы компании.
- Финансовые риски: Большие инвестиции в проекты возобновляемой энергетике и инфраструктуру могут представлять финансовые риски, такие как высокие капитальные затраты, долгосрочные проекты с отсроченным доходом и потенциальные изменения в ставках процента.



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

\$59,88B

Market Cap.

\$197,87

Текущая цена

2 557,12

PE

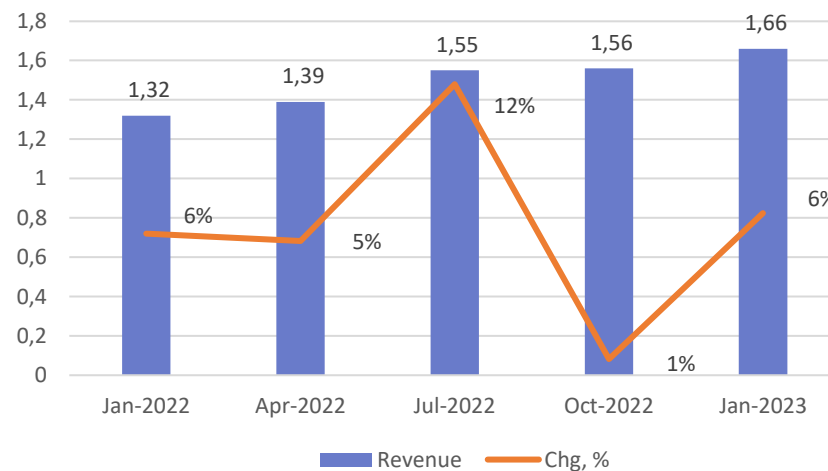
\$220

Target Price

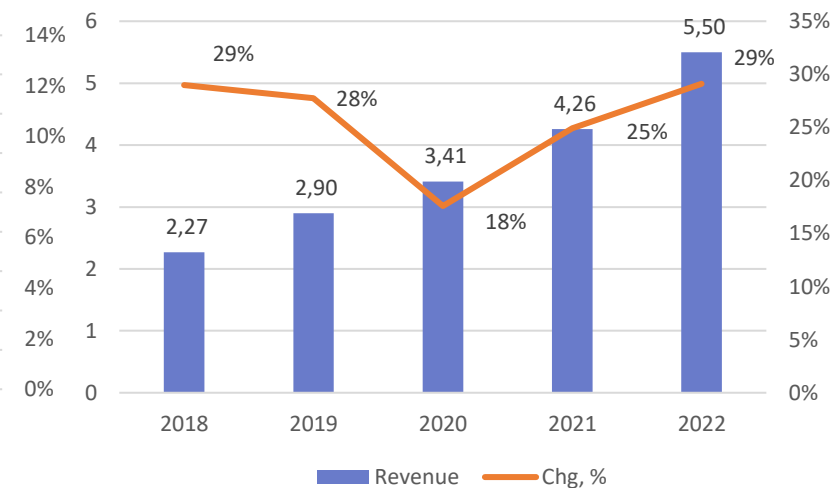
Динамика акций Palo Alto Networks Inc за год, \$



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.



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

\$97,67B

Market Cap.

\$483,50

Текущая цена

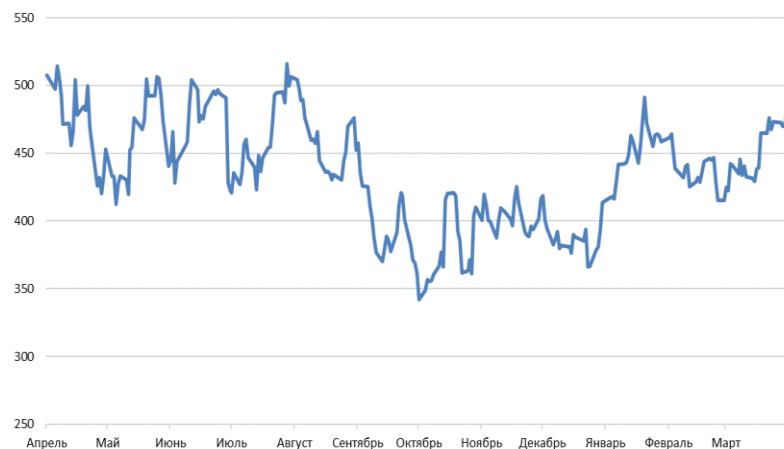
302,73

PE

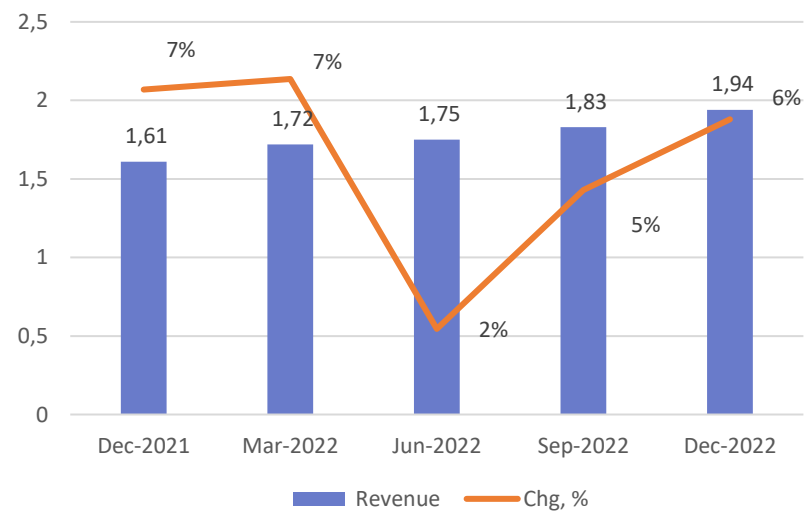
\$530

Target Price

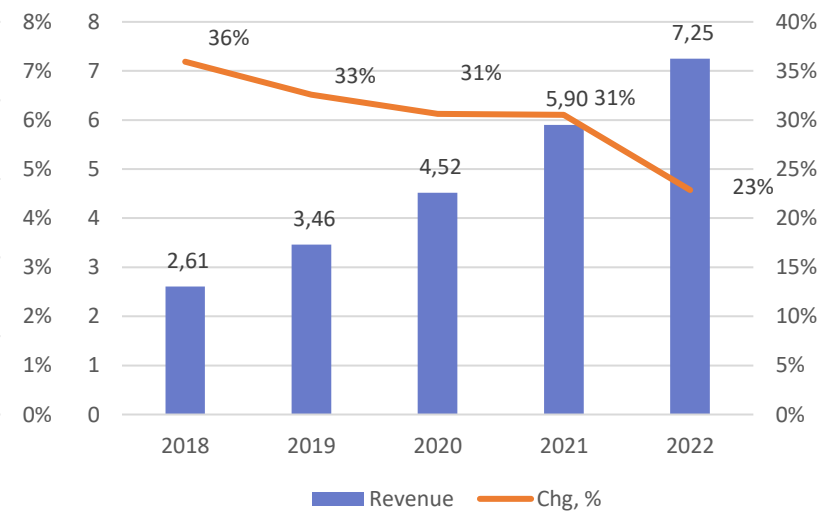
Динамика акций ServiceNow Inc за год, \$



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

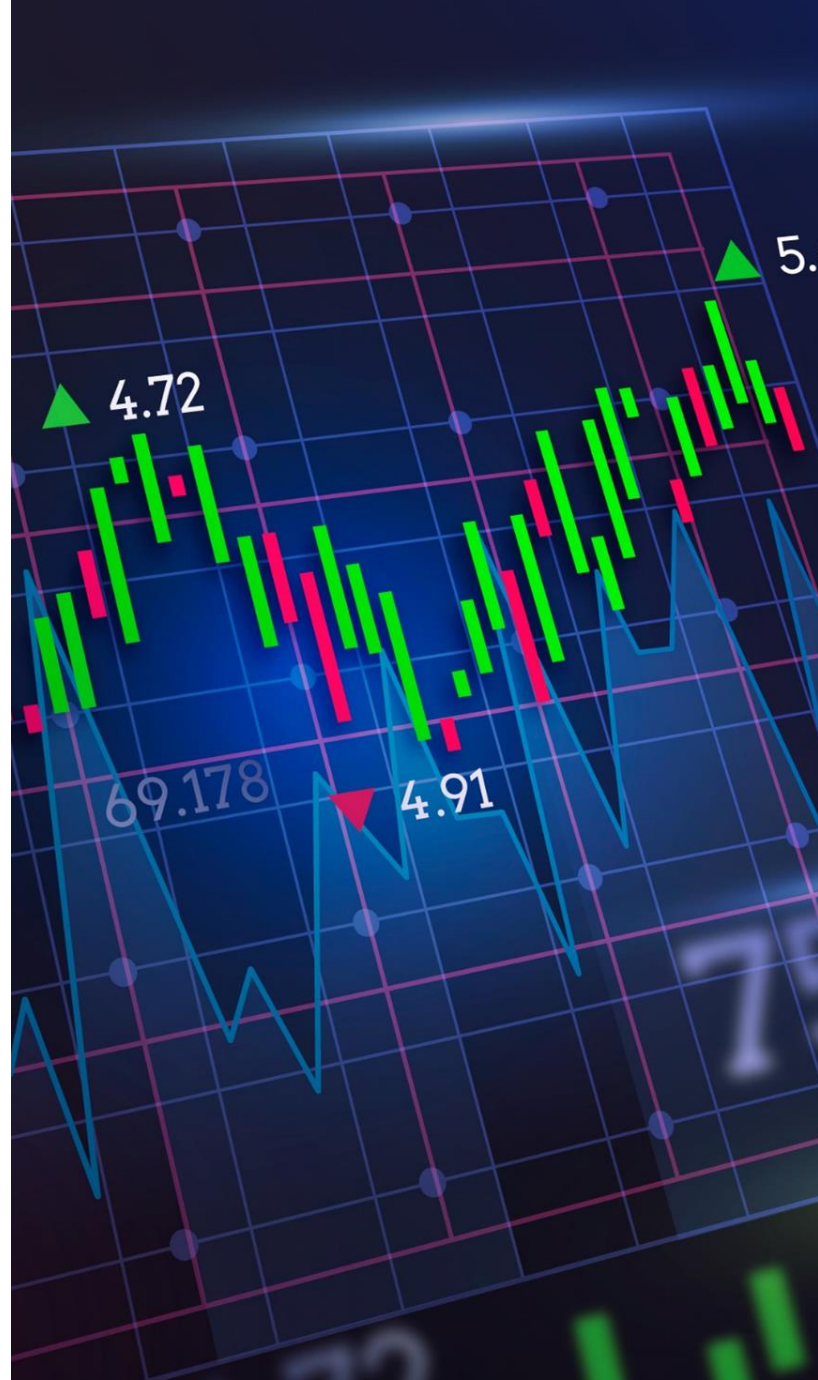
- Сложность внедрения: Внедрение и настройка ServiceNow может потребовать значительных усилий и ресурсов, особенно для организаций с ограниченными IT-ресурсами и опытом внедрения подобных систем.
- Высокая стоимость: ServiceNow является проприетарным ПО и может быть довольно дорогим решением, особенно 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.



United Rentals, Inc. является крупнейшей в мире компанией по аренде оборудования и инструментов для строительства, индустрии, коммерции и событий. Компания была основана в 1997 году и имеет штаб-квартиру в США, город Стамфорд, штат Коннектикут. United Rentals предлагает широкий спектр оборудования и инструментов, включая строительные машины, подъемное оборудование, электроинструменты, сварочное оборудование, насосы, генераторы, компрессоры, транспортные средства и другое.

Компания обслуживает различные отрасли, такие как строительство, промышленность, нефтегазовая промышленность, коммунальное хозяйство, транспорт, сельское хозяйство, мероприятия и другие.

United Rentals является ключевым игроком на мировом рынке аренды оборудования, предлагая широкий выбор оборудования, высокий уровень обслуживания клиентов и глобальную присутствие. Компания продолжает развиваться и инновировать, чтобы соответствовать потребностям своих клиентов в меняющейся среде строительной и индустриальной деятельности.



centras
securities

\$25,90B

Market Cap.

\$373,34

Текущая цена

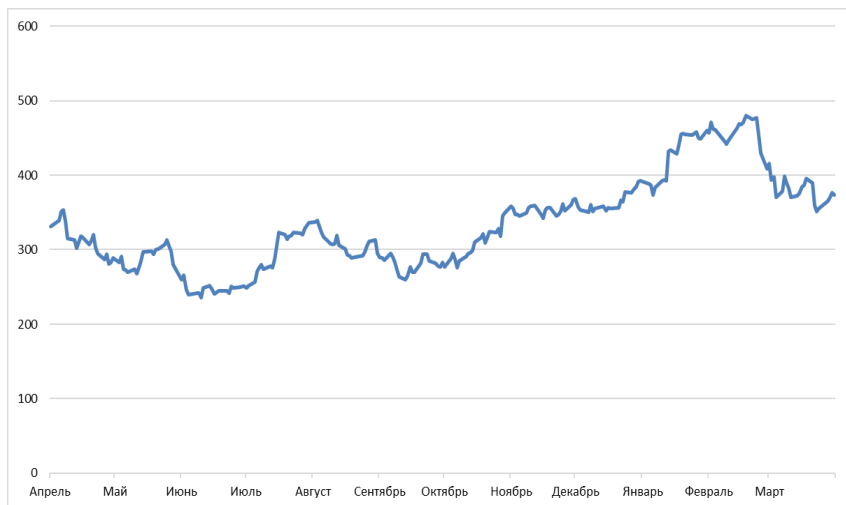
12,55

PE

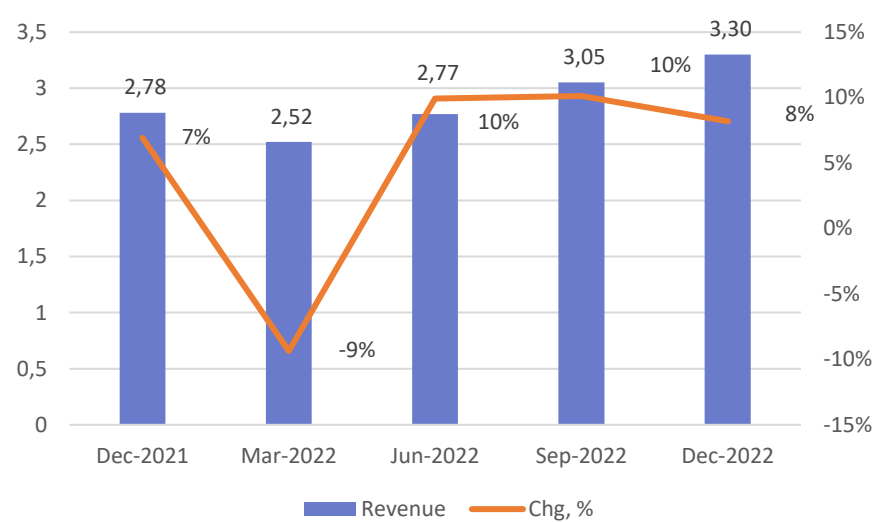
\$450

Target Price

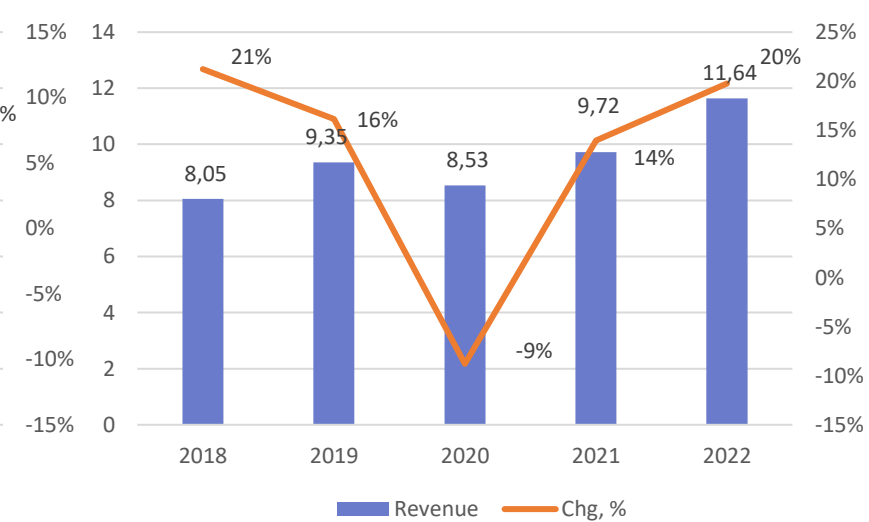
Динамика акций United Rentals Inc за год, \$



Квартальная выручка за последний год, млрд. \$



Выручка, млрд. \$



Сильные стороны

- Рыночное лидерство: United Rentals является крупнейшей в мире компанией по аренде оборудования, что обеспечивает ей сильное конкурентное преимущество и высокую долю рынка.
- Обширная географическая присутствие: Компания имеет более 1100 филиалов в Северной Америке и Европе, что обеспечивает широкий охват клиентской базы и возможность обслуживания клиентов в различных регионах.
- Широкий ассортимент оборудования: United Rentals предлагает разнообразное оборудование и инструменты для аренды, что привлекает различные отрасли и клиентов с разными потребностями.
- Профессиональные услуги: Компания предлагает дополнительные услуги, такие как техническая поддержка, обучение операторов и управление оборудованием, что повышает ценность ее предложения и укрепляет отношения с клиентами.

Возможности/перспективы

- Расширение географического присутствия: United Rentals может расширять свою деятельность в новые регионы, как в Северной Америке, так и за ее пределами, чтобы увеличить свою клиентскую базу и расширить свою долю рынка.
- Развитие дополнительных услуг: Компания может развивать свои дополнительные услуги, такие как услуги по техническому обслуживанию, обучению операторов, консультационные услуги и другие, чтобы увеличить свою прибыльность и привлечь больше клиентов.
- Инновации в технологиях: United Rentals может использовать инновации в области технологий, такие как датчики мониторинга, автоматизация и цифровые решения, чтобы улучшить эффективность своих операций, оптимизировать управление оборудованием и улучшить обслуживание клиентов.

Риски

- Зависимость от отрасли строительства: United Rentals основная клиентская база находится в отрасли строительства, что делает компанию уязвимой к цикличности этой отрасли и экономическим колебаниям.
- Экономические факторы: Переменчивость экономической ситуации может повлиять на объемы строительных работ и спрос на аренду оборудования, что может снизить доходы и прибыльность компании.
- Риски операций: United Rentals сталкивается с рисками, связанными с операциями, такими как возможные повреждения или потери оборудования, страховые премии, а также регуляторные и юридические риски.

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:

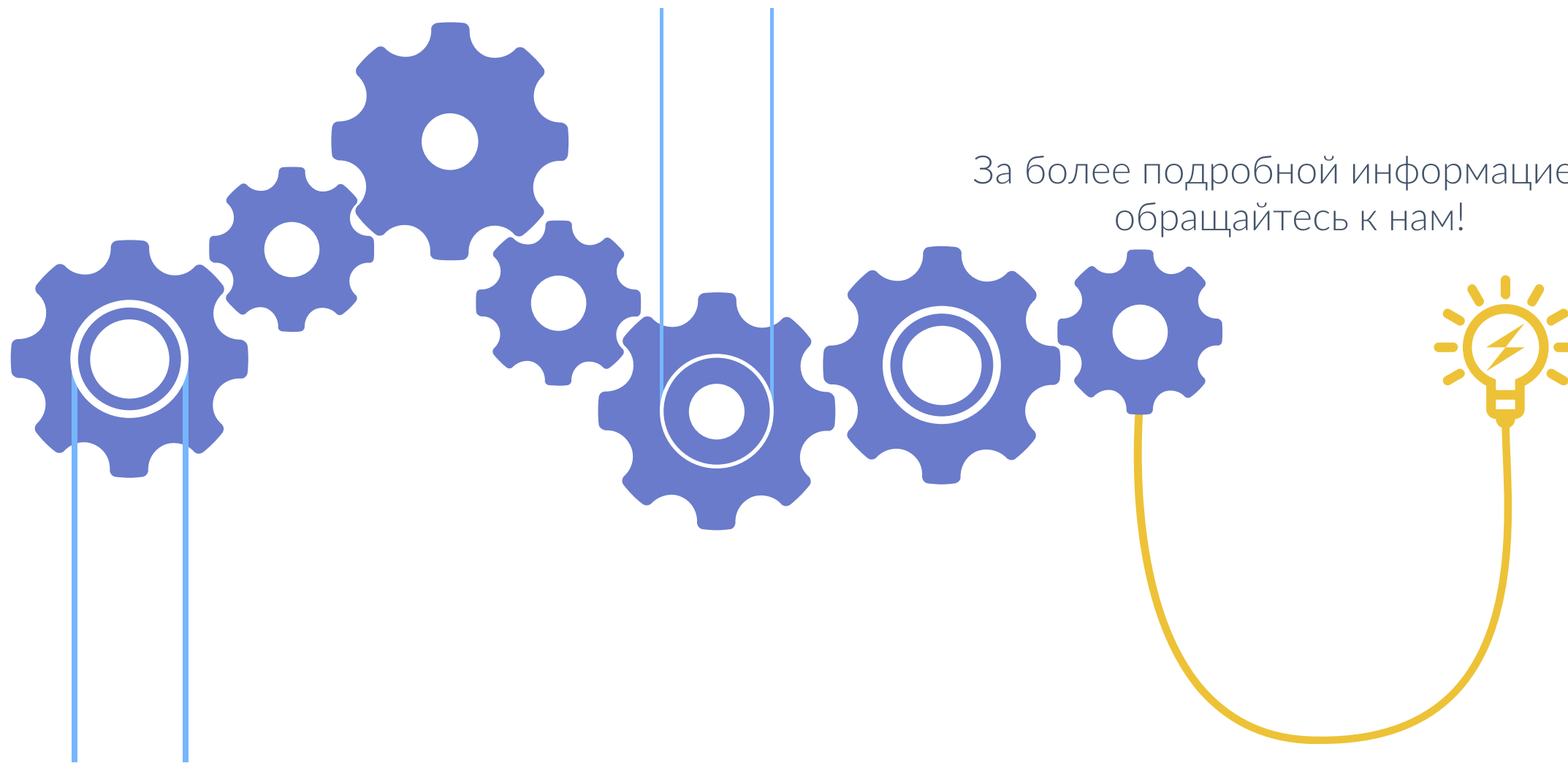
<https://t.me/centrassecurities>



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