

Акции Palo Alto Networks



Акции Palo Alto Networks (PANW) с момента рекомендации демонстрируют уверенный восходящий тренд. Основными драйверами для движения бумаги вверх служат лидерство в быстрорастущей отрасли, сильный баланс и значительный рост доходов, увеличение клиентской базы, а также наличие хороших операционных денежных потоков.

Тикер	PANW US
Рыночная кап-ия	\$ 14.26 млрд.
Текущая цена (02.06.15)	\$ 170.50
Цена рекомендации	\$ 123.00
Мин. цена 52нед.	\$ 72.00
Макс. цена 52нед.	\$ 172.00
Динамика за год	
Динамика с момента рекомендации	38%

Palo Alto Networks – молодая американская компания, основанная в 2005 году, но которая уже является одним из мировых лидеров в области информационной безопасности.

По мере развития новых технологий и интернета, а также распространения мобильных устройств и мобильного интернета, атаки со стороны хакеров лишь нарастают. Киберпреступления – угроза не только для корпораций и населения, но и в целом для экономик и их роста.

Информационная безопасность на протяжении последних двух лет является приоритетом №1 для Директоров по информационным технологиям (Chief Information Officers), 75% которых готовы увеличить расходы в этом году на эти цели против 59% годом ранее.

По итогам фискального 2014 года общий объем продаж Компании превысил \$598 млн., а рост составил 51% - больше чем у всех конкурентов, торгуемых на бирже (среднеотраслевые темпы - лишь 5,5%). В конце мая Компания опубликовала финансовые результаты за третий квартал фискального 2015 года. Данные вновь порадовали участников рынка. Выручка Palo Alto Networks возросла на 55% в годовом выражении и составила \$ 234 млн.

Пока PANW показывает убытки, но они обусловлены преимущественно необходимыми для дальнейшего роста расходами, главным образом на маркетинг и исследования, но при этом их финансирование происходит преимущественно за счет собственных средств. По итогам фискального 2015 года ожидается выход на прибыль в размере \$64 млн. или \$0,8 на акцию.

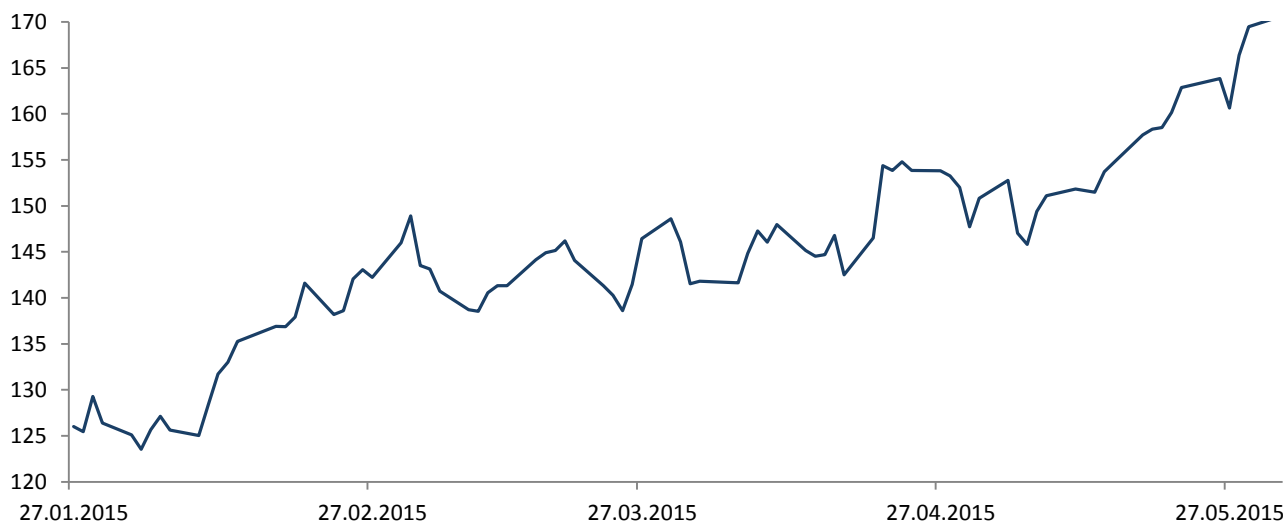
Доходность

38%

или

111% годовых!!!

В итоге с момента рекомендации (27.01.2015) котировки акций выросли на 38% (или порядка 111% годовых). Учитывая, что рост бумаги произошел в относительно короткие сроки, мы не станем исключать возможную коррекцию вниз по акциям Компании.



АО «Асыл-Инвест»

БЦ «Нурлы Тау», Блок 5Б, 18эт.
пр. Аль-Фараби 17/1
050059, г. Алматы

тел: +7 (727) 300 43 01,
300 43 00
факс: +7 (727) 300 43 99

info@asyl.kz
www.asyl.kz

Аналитический центр:

Нурлан Рахимбаев
+7 (727) 300 43 07
nurlan.rakhimbayev@asyl.kz

Брокеры:

+7 (727) 300 43 36
+7 (727) 300 43 51
+7 (727) 300 43 52

+7 (727) 300 43 12
+7 (727) 300 43 19
+7 (727) 300 43 28

Айвар Байкенов
+7 (727) 300 43 23
aivar.baikenov@asyl.kz

Амир Актанов
amir.aktanov@asyl.kz

© АО «Асыл-Инвест»

Настоящий документ был подготовлен АО «Асыл-Инвест» и представляет собой коммерческую информацию, предназначенную для ознакомительных целей, и не должен восприниматься или толковаться как оферта, рекомендация или приглашение к совершению какой-либо сделки. Равным образом, никакие ценные бумаги или инструменты, описанные здесь, не должны предлагаться или продавать в любой юрисдикции, где такие действия будут нарушать законодательство о ценных бумагах или другие местные законы и правила.

АО «Асыл-Инвест» не предоставляет финансовый или инвестиционный совет посредством данного документа и не предоставляет заверений и гарантий, что описанные здесь сделки, ценные бумаги или инструменты подходят и соответствуют целям и интересам какого-либо клиента.

Любые котировки, материалы, аналитика и оценки, предоставленные Вам, должны восприниматься исключительно как индикативные (и не являющиеся юридически обязательными). Они были подготовлены на основе представлений и параметров, которые отражают наше добросовестное понимание.

Не существует никаких заверений, обязательств или гарантий в отношении полноты и достоверности, а также разумности любых таких котировок, материалов, оценок и аналитики. Такие котировки, материалы, оценки и аналитика не являются (i) актуальными условиями, на которых может быть совершена новая сделка, (ii) актуальными условиями, на которых существующие сделки могли быть прекращены или расторгнуты, (iii) расчетом или оценкой суммы, которая подлежала бы уплате в результате прекращения или расторжения таких сделок.

Представленные оценки рассчитаны на основе внутренних моделей, основанных на понимании соответствующих текущих или будущих рыночных условий. Оценки, основанные на других моделях или предположениях, могут отличаться. Любые заключения, прогнозы или оценки, содержащиеся в настоящем отчете, составляют суждение на дату настоящего отчета. АО «Асыл-Инвест» отказывается от любой ответственности в отношении (i) точности моделей и расчетов, использованных при проведении оценок, (ii) любых ошибок или упущений в производстве или приведении оценок и (iii) любого применения таких оценок.

Не предоставляется никаких заверений или гарантий, что приведенная доходность и результаты будут достигнуты в будущем. Стоимость инструмента может изменяться с учетом многих факторов, включая, среди прочего, стоимость ценных бумаг, индексы, процентные ставки, курсы валют, или стоимости других инструментов или показателей. Ни одно лицо не несет какой-либо ответственности за любые убытки, возникающие любым образом в результате использования настоящего документа или его содержания.