

# Microsoft Corporation:

## инвесторы снова в них поверили!

Среднесрочная идея



### Microsoft Corporation

Тиккер: MSFT

Текущая цена: \$41,67

Среднесрочный потенциал: 27%

Целевая цена: \$53



По состоянию на 09.07.2014

- Торгуется на NASDAQ
- Входит в DJIA, S&P500
- Капитализация: \$345.12 млрд
- За месяц: +0,72%
- За квартал: +5,72%
- За полгода: +17,33%
- За год: +25,28%
- С начала года: +13,32%

### Важно

- Microsoft – компания №4 на фондовом рынке США по размеру капитализации, при этом имеет превосходную динамику роста.
- Дивидендная доходность акций Microsoft составляет около 2,7% годовых в долларах США.
- Microsoft сохраняет лидерские позиции на рынке корпоративного ПО и при этом активно развивает направление мобильных устройств.

17 июня стало известно, что Microsoft снизила цены на свой планшет Surface Pro 2 перед запуском новой модели Surface Pro 3. Согласно Microsoft Store, цены на модели с 64 и 128 ГБ снизятся на \$100 до \$799 и \$899, соответственно, в то время как цены на модели с 256 и 512 ГБ упадут на \$200 до \$1099 и \$1599, соответственно.

22 июля после закрытия Microsoft выпустит отчет за 2 квартал этого года. Ожидается рост прибыли на 5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

### Почему стоит покупать акции Microsoft:

- Microsoft – монополист на рынке программного обеспечения для офисов
- Потенциал рынка мобильных устройств для Microsoft еще не раскрыт
- Общая суммарная привлекательность компании на уровне: «must have»
- Акции компании еще дешевы, P/E составляет около 15, что для эффективной компании относительно мало

### О компании

Корпорация Microsoft известна в первую очередь своим пакетом офисных программ Microsoft Office, а также выпускаемой операционной системой Windows. В последние годы компания активно завоевывает долю рынка мобильных устройств, предлагая операционные системы для смартфонов, а также планшеты Surface.

Год основания: 1975. Штаб-квартира находится в Редмонде, штат Вашингтон. Акции Microsoft входят в расчет индексов S&P500, DJ-30 и NASDAQ100.

## Акции Microsoft – на максимумах за 14 лет!

Microsoft живет реалиями сегодняшнего дня – руководство компании прекрасно понимает, что тренд снижения спроса на стационарные компьютеры и рост числа мобильных устройств продолжится. И поэтому новое направление компания рассматривает не как дополнение к текущим, а как основной для себя источник прибыли уже в скором будущем. Не просто так Microsoft в феврале этого года возглавил гениальный менеджер Сатья Наделла, который до этого руководил в компании подразделением «облачных» сервисов. Именно для усиления конкурентоспособности новой продукции, помимо разработок Nokia, приобретаются патенты Motorola (MSI) и Dell.

Новый виток «мобилизации» - это способность планшета заменить ноутбук. И на гребне этой волны сейчас находится Microsoft с последними моделями Surface. Пригодность для полноценной работы с документами – это то, что выгодно отличает планшеты Microsoft от конкурентов.

Компания Microsoft находится в очень хорошей форме – компания успешно сменила руководство, стала мобильной и гибкой в принятии решений, и поэтому именно сейчас она готова к новому прорыву, как никогда ранее. Процессы переориентирования бизнеса не просто ожидаются, они уже давно запущены, и мы уже видим первые результаты. И также видим положительную оценку этих процессов инвесторами – обратите внимание, что на текущих уровнях цена акций компании не была уже 14 лет! Максимумы уже обновлены, и фаза активного роста началась, но ценовые уровни все еще привлекательны для покупки.