

Amazon.com – выше облаков

Крупнейший онлайн-ритейлер не останавливается в развитии ни на минуту: прочно заняв лидирующие позиции в e-commerce, Amazon активно развивает другие направления бизнеса, приносящие миллиарды долларов доходов. С начала 2015 года акции выросли на 160% и, судя по всему, не собираются останавливаться.


Amazon.com, Inc.

Тиккер AMZN

Текущая цена: \$760,77

Среднесрочный потенциал: 15%

Цель: \$880

Динамика акций с 2015 года



На фоне роста бизнеса и выхода на прибыль акции Amazon.com выросли в 2,5 раза всего за полтора года.

Финансовые показатели



Компания показывает рост прибыли на сотни процентов.

По состоянию на 09.08.16

- Торгуется на NASDAQ
- Входит в S&P 500
- Капитализация: \$364,15 млрд
- За месяц: +1,93%
- За квартал: +9,28%
- За полгода: +59,38%
- За год: +46,62%
- С начала года: +13,67%



Пять сильных драйверов роста Amazon.com:

- **Рост основного бизнеса.** Интернет-ритейл продолжает развиваться по всему миру. По итогам 2 квартала 2016 года, общий объем продаж Amazon вырос на 30% по сравнению с аналогичным периодом годом ранее. Нет сомнений, распространение интернета, новые инструменты рекламы и маркетинга обеспечат компании сохранение темпов роста основного направления.
- **Разработки новых девайсов.** Amazon уже покорил мир своими «читалками» Kindle, планшетными компьютерами и ТВ-приставками по себестоимости и инновационным домашним ассистентом Echo – впереди новые модели и девайсы, которые обеспечивают рост еще одного направления – контента.
- **Облачный бизнес.** Именно Amazon Web Services остается основным драйвером роста доходов компании в последнее время – в прошлом квартале бизнес вырос на 60% г/г, маржинальность направления, при этом, сохраняется на уровне 30%. Особый интерес к AWS обусловлен тем, что подразделение контролирует более 30% рынка.
- **Развитие логистической инфраструктуры.** Рост популярности экспресс-доставки Amazon Prime вынуждает искать новые способы построения логистики. В активной разработке находятся дроны, которые будут доставлять товары членам клуба Prime из сортировочных центров, а для междугородних перевозок компания планирует использовать собственные самолеты – первый Boeing уже был представлен публике.
- **Оптимизация расходов.** Начатая год назад, программа уже дает свои плоды: по итогам 2 квартала чистая прибыль компании выросла почти в 11 раз и составила \$857 млн. Мы ожидаем, что динамика роста прибыли продолжится, что положительно скажется на инвестиционной привлекательности компании.