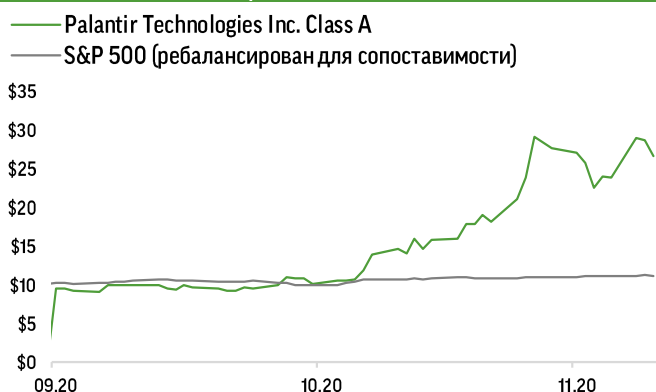


Основные сведения

| | |
|---|-----------------------|
| Индустрия | |
| Услуги в сфере информационных технологий | |
| Тикер | PLTR |
| Рыночная капитализация | \$46.4 млрд |
| Цена акций на момент анализа | \$25.33 |
| Целевая цена акций | \$29.00 |
| Рекомендация Freedom Finance | Покупать |
| Потенциал роста | 14.5% |
| Дивидендная доходность | 0.00% |
| Горизонт идеи | До 10 февраля 2021 г. |

Показатели последнего финансового отчета

| \$ млн, за искл. EPS | Q3'19 Act. | Q3'20 Act. | Q4'20 Est. |
|---|------------|------------|------------|
| Чистая выручка | 191 | 289 | 301 |
| Чистая прибыль | -140 | -853 | 47 |
| EPS (GAAP), \$ | -0.24 | -0.94 | - |
| Конец текущего финансового квартала (Q4'20) | | | 31/12/2020 |

Динамика цены акций в сравнении с S&P 500

Доходность акции против индексов

| | Неделя | Месяц | Год |
|------------------------------------|--------|-------|-------|
| Palantir Technologies Inc. Class A | 18.3% | 81.5% | - |
| S&P 500 | 0.1% | 3.4% | 17.1% |
| Dow Jones Industrials | 0.6% | 3.1% | 7.7% |
| NASDAQ Composite | (0.1%) | 5.3% | 43.1% |

Анализ мультипликаторов

| | Текущ. | Ср. знач.* | Индустрия |
|----------------|--------|------------|-----------|
| Price/Earnings | - | - | 32.7 |
| Price/Sales | - | - | 5.8 |
| Price/Book | - | - | 7.0 |

* Среднее значение мультипликатора за 5 лет

Факторный анализ

| | 6 мес | 12 мес | 24 мес |
|-------------------------------|-------|--------|--------|
| Бета (S&P 500) | 2.40 | 2.40 | 2.40 |
| Корреляция с фактором Growth | -0.39 | -0.39 | -0.39 |
| Корреляция с фактором Quality | -0.27 | -0.27 | -0.27 |
| Корреляция с фактором Value | -0.23 | -0.23 | -0.23 |

Ключевые аргументы в поддержку идеи

- Компания демонстрирует стремительный рост выручки, который по предварительным данным компании в 2020 году составит 44% г/г.
- В 2020 году Palantir заключил множество средне и долгосрочных контрактов с государственными учреждениями (FDA, U.S. Army Research Laboratory), а также с крупными игроками авиакосмической отрасли и отрасли здравоохранения.

Инвестиционный тезис

Palantir Technologies (PLTR) – компания-разработчик программного обеспечения, специализирующаяся на аналитике больших данных. Palantir демонстрирует стремительный рост выручки, который по предварительным данным компании в 2020 году составит 44% г/г. По состоянию на третий квартал 2020 года компания имеет две основные программные платформы: Palantir Gotham и Palantir Foundry. Gotham используется оборонными и разведывательными службами США и их союзными государствами для выявления закономерностей, скрытых глубоко в массивах данных, которые помогают принимать взвешенные решения. Foundry создан для корпоративных клиентов и позволяет анализировать операционную деятельность компании для выявления неэффективностей и их последующего устранения.

По состоянию на третий квартал 2020 года выручка компании Palantir выросла на 52% в годовом выражении и составила \$289 млн, что объясняется заключением долгосрочных контрактов с крупными игроками из различных индустрий, например, в третьем квартале Palantir заключил 5-ти летний контракт на сумму превышающую \$300 млн с крупным игроком авиакосмической отрасли, данная сделка с коммерческим сектором является самой крупной за всю историю существования компании. Также Palantir плотно работает с государственными структурами США и в третьем квартале компании удалось выиграть тендер и заключить двухлетний контракт на сумму \$91 млн с исследовательской лабораторией армии США. В текущем квартале компании также удалось выиграть государственный тендер и подписать трехлетний контракт с федеральной службой США по санитарному надзору за качеством пищевых продуктов и медикаментов (FDA) на сумму \$44,4 млн. Спрос на продукт компании Palantir продолжает расти, не смотря на повышенную неопределённость в глобальной экономике, поскольку программные обеспечения Gotham и Foundry помогают компаниям и государственным учреждениям увеличивать эффективность операционных процессов, уменьшать издержки и принимать взвешенные решения в новых глобальных реалиях.

Мы видим в компании высокий потенциал развития и считаем, что на горизонте 5-ти лет Palantir преобразится из убыточного предприятия в ведущего игрока отрасли аналитики больших данных. При условии продолжающихся темпов роста корпорации и расширения партнерских программ, мы видим потенциал в акциях PLTR и считаем, что их цена может достичь \$xx на инвестиционном горизонте 2 месяца.

Общие параметры идеи: срок инвестирования – до 10 февраля 2021, целевая цена №1 - \$27,5 (сокращение позиции на 50%), целевая цена №2 - \$29 (полный выход из позиции), стоп-лосс - \$22,07.

Дисклеймер

ООО ИК «Фридом Финанс», ОГРН 1107746963785, г. Москва, 1-й Красногвардейский проезд, д. 15, 18 этаж, офис 18.02, Лицензия № 045-13561-100000 на осуществление брокерской деятельности, срок действия лицензии не ограничен.

Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, упомянутые финансовые инструменты или операции, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям), в приведенной информации не принимаются во внимание Ваши личные инвестиционные цели, финансовые условия или нужды. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является Вашей задачей. ООО ИК «Фридом Финанс» не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций, либо инвестирования в финансовые инструменты, и не рекомендует использовать данную информацию в качестве единственного источника информации при принятии решения. Владение ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и прочих финансовых инструментов может как расти, так и падать.

Настоящий обзор предназначен для квалифицированных инвесторов. ООО ИК «Фридом Финанс» не оказывает услуги приобретения не допущенных к обращению в РФ иностранных ценных бумаг, в том числе упомянутых в данном обзоре, за счет клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами.