GOOGL Alphabet Inc. · Communication Services · NasdaqGS

Анализ от **03.11.2026 17:29** · валута на листинга USD · EUR/USD 1.1198 · изчислени 84 от 89 фактора

Няма намерен ликвиден листинг на XETRA/Франкфурт със свободни данни – цените в евро са превърнати по курса EUR/USD.

39

Общо заключение

● ИЗБЯГВАЙТЕ / НАМАЛЕТЕ – надценена или с червен флаг

Сигнал: **SELL / EXIT** · Категория: **Stalwart** · Композитен скор: **70/100**



ЦЕНА
€250.46 / $280.48

СПРАВЕДЛИВА ЦЕНА
€141.70 / $158.68

MARGIN OF SAFETY
-77%

ПАЗАРНА КАПИТАЛИЗАЦИЯ
€3 079.2 млрд
/ $3 448.2 млрд

ТАРГЕТ НА АНАЛИЗАТОРИ
€358 / $400
strong_buy · 53 анализатори

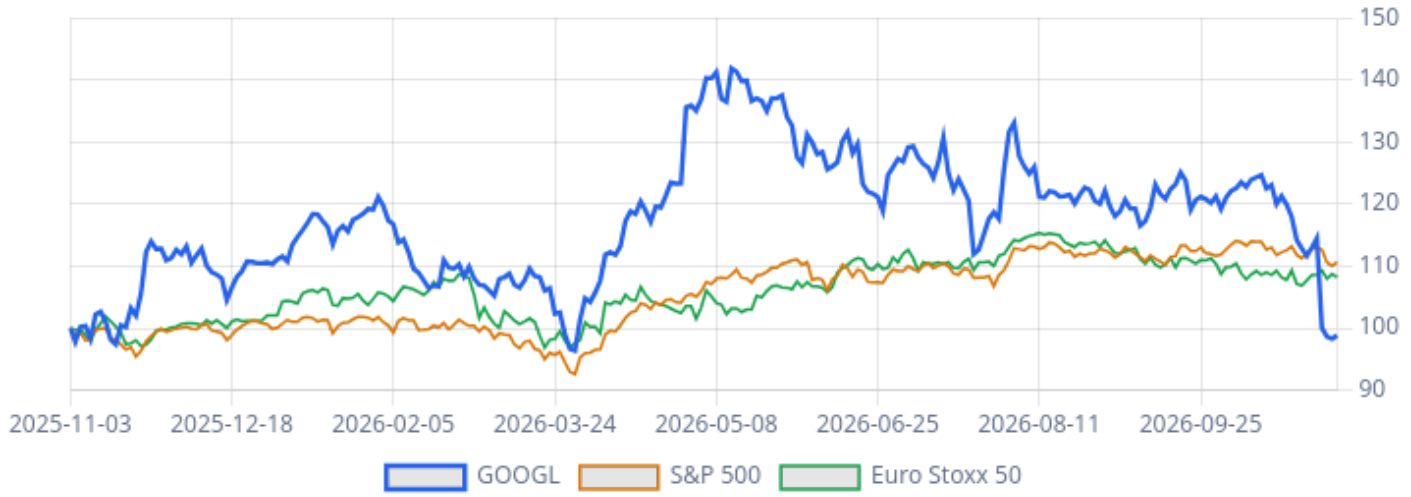
52 СЕДМИЦИ
242 – 365 €

Какво се случва

- Според ансамбъла от 4 модела акцията е силно надценена (справедлива цена ≈ 158.68, MoS -77%). Увереност в оценката: ниска – моделите се разминават силно (разлика 371% от медианата).
- EV/EBITDA е 10.6, P/E 14.6, PEG 1.01.
- ROIC е 52.4% срещу цена на капитала ≈ 11.0% – бизнесът създава стойност.
- Оперативният марж е 33%, нетният 50%, FCF марж 4%.
- Финансова устойчивост: Piotroski 6.0/9, Altman Z 14.9
- Нетният дълг е 0.0× EBITDA, лихвите са покрити 95×.
- Приходите растат със 13% годишно (3 г.), печалбата на акция със 33%.
- Технически: RSI 23, цената е -16.6% спрямо SMA50 и -17.5% спрямо SMA200, ADX 30.
- Риск: годишна волатилност 33%, максимален спад за 2 г. -31%, VaR 95% за месец -11% (CVaR -14%).
- Пазарът залага ~54% годишен ръст на FCF срещу исторически ~7% – риск от разочарование.
- Активни сигнали за продажба: mos_lt_-25.

Миналото – къде сме били





Доходност за периоди

ПЕРИОД	GOOGL	S&P 500	EURO STOXX 50	НАД/ПОД S&P
1 мес.	-19.0%	-2.5%	-1.6%	-16.6%
3 мес.	-22.6%	-1.8%	-5.5%	-20.8%
6 мес.	-27.8%	+4.4%	+2.9%	-32.2%
12 мес.	-0.3%	+10.8%	+7.8%	-11.1%
24 мес.	+65.2%	+31.1%	+26.2%	+34.1%

Доходностите на индексите са в тяхната валута. Относителната сила спрямо пазара показва дали акцията води или изостава.

Бъдещето – 3 сценария до 36 месеца



Плътна линия = минало. Пунктирани: мечи (P10), базов (P50), бичи (P90); оцветената зона е диапазонът P25–P75. Жълта линия = справедлива цена.

ХОРИЗОНТ	МЕЧИ (P10)	БАЗОВ (P50)	БИЧИ (P90)	ОЧАКВАНА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ	ВЕР. ПЕЧАЛБА	ВЕР. ЗАГУБА > 20%	ВЕР. РЪСТ > 30%	VAR95 / CVAR
1 мес.	**€218** / $244 **-13%**	**€250** / $280 **0%**	**€286** / $321 **+14%**	**+0.3%**	49%	2%	1%	-16% / -19%
3 мес.	**€198** / $222 **-21%**	**€250** / $280 **0%**	**€318** / $356 **+27%**	**+1.5%**	50%	11%	7%	-25% / -31%
6 мес.	**€183** / $204 **-27%**	**€254** / $285 **+1%**	**€353** / $395 **+41%**	**+4.4%**	52%	18%	16%	-34% / -40%
12 мес.	**€157** / $175 **-37%**	**€251** / $281 **+0%**	**€403** / $451 **+61%**	**+7.7%**	52%	26%	24%	-45% / -52%
24 мес.	**€124** / $139 **-50%**	**€237** / $265 **-6%**	**€457** / $511 **+82%**	**+10.5%**	48%	36%	28%	-58% / -66%
36 мес.	**€100** / $112 **-60%**	**€224** / $251 **-11%**	**€503** / $563 **+101%**	**+10.4%**	44%	42%	28%	-68% / -75%

Дрейфът комбинира momentum, консенсус и сближаване към справедлива цена, свито към CAPM според увереността в оценката. Волатилността е историческа. Това е вероятностно разпределение, не обещание.

Справедлива цена и зони на действие



Fair Value

€141.70 / $158.68

MoS -76.8% · WACC 11.0% · увереност: **ниска** (моделите се разминават силно (разлика 371% от медианата).)

Диапазон между моделите: **€46** / $51 – **€433** / $485

МОДЕЛ	ТЕГЛО	СТОЙНОСТ
2-Stage DCF	40%	**€46** / $51
Reverse DCF	25%	**€53** / $60
Мултиплекси	20%	**€433** / $485
Грахам / Линч	15%	**€155** / $174

Растеж на FCF (етап 1): 2.1%. Пазарно-имплицитен растеж: 54.1%.

ЗОНА	ПРАВИЛО	ЦЕНА
🟢 **Агресивно натрупване**	MoS > +30%	до **€99** / $111
🟢 **Натрупване (BUY)**	MoS ≥ +20%	до **€113** / $127
🟠 **Задържане / DCA**	-10% ≤ MoS ≤ +10%	**€128** / $143 – **€156** / $175
🔴 **Частична печалба**	цена > FV +25%	над **€177** / $198
🔴 **Изход / хеджиране**	цена > FV +40%	над **€198** / $222

Сега: **€250.46** / $280.48

Технически нива (€): подкрепи · съпротиви 313.98, 320.94, 325.20 · SMA50 300.41 · SMA200 303.74

Стратегии – 4 подхода и техният риск

Тествани с 6 000 симулирани ценови пътя (first-passage): вероятност целта да се удари преди stop-a. Размер по половин Kelly (до 5% от портфейла).

Не е активна | Риск: Нисък–Среден | 24 мес.

Стойностна (Value / Margin of Safety)

Купува се със защитен марж под справедливата цена и се държи до сближаване. Дълъг хоризонт, малко сделки.

● Изчакайте цена ≤ 126.95 (MoS ≥ 20%). Сега MoS е -77%.

Вход	**€113.36** / $126.95
Stop-Loss	**€85.02** / $95.21
Цел	**€141.70** / $158.68
Печалба/загуба (R:R)	1.0 : 1
Вер. да се изпълни входът	13%
Вер. цел / stop	31% / 31%
Очаквана възвръщаемост	-1.1%
Размер по Kelly	0.2% от портфейла

Не е активна | Риск: Среден–Висок | 6 мес.

Тренд / Momentum (Trend Following)

Купува се в потвърден възходящ тренд, с плаващ stop на 2.5×ATR и цел 2R. Средносрочно, повече сделки, по-ниска успеваемост, по-висок коефициент печалба/загуба.

● Няма потвърден възходящ тренд (изисква 50>200 SMA, цена>200 SMA, ADX>20).

Вход	**€250.46** / $280.48
Stop-Loss	**€228.55** / $255.94
Цел	**€294.28** / $329.54
Печалба/загуба (R:R)	2.0 : 1
Вер. да се изпълни входът	100%
Вер. цел / stop	37% / 61%
Очаквана възвръщаемост	+1.1%
Размер по Kelly	3.2% от портфейла

Подходяща сега | Риск: Висок | 3 мес.

Контрариан / Mean Reversion (краткосрочен swing)

Купува се препродадена акция около подкрепа и се продава при връщане към средната. Кратък хоризонт, строг stop.

● RSI/Болинджър показват препродаденост.

Вход	**€250.46** / $280.48
Stop-Loss	**€232.94** / $260.85
Цел	**€292.16** / $327.17
Печалба/загуба (R:R)	2.4 : 1
Вер. да се изпълни входът	100%
Вер. цел / stop	29% / 62%
Очаквана възвръщаемост	+0.9%
Размер по Kelly	1.7% от портфейла

Не е активна | Риск: Нисък–Среден | 12 мес.

Редовно натрупване (DCA) + доход

Равни месечни вноски за 12 месеца – изглажда входа и намалява риска от лош момент. Подходящо при несигурност.

● Препоръчва се само с половин размер: акцията е силно надценена (MoS < -25%).

Средна цена на входа	**€259.01** / $290.05
Вероятност за печалба (12 м.)	50%
Очаквана възвръщаемост	+1.7%
Най-лош 5% сценарий	-32%
Дивидентна доходност	0.31%

12 равни месечни вноски.

Асиметричен модул – Catalyst & Scaled DCA

Цел: 20–40% нетна годишна доходност с 1–2 сделки на година. Акцията минава през 5 филтъра и проверка за реалистичност, а планът за вход/изход се тества с Monte Carlo, за да видим реалния шанс за целта. Сума по плана:

Си струва ли?

● Не си струва

Рейтинг: **AVOID** · изпълнени проверки **2 от 7** · преимущество спрямо пазара: **-9.7%** п.п.

Какво да правим

1. Не влизайте.
2. Причина: справедливата цена е под пазарната (MoS < 0).
3. Ако акцията ви интересува, проследете я за промяна във фундамента.

Справедливата цена е под/близо до текущата – няма реален потенциал. Целта по-долу (+40% от WAP) е само условна, за да се оцени рискът, ако все пак влезете.

Филтри за подбор

- ● **Асиметрия R:R ≥ 3:1 (при избрания стоп)**
  реален потенциал -38% до справедливата цена срещу стоп -20% → -1.9:1
- ● **Margin of Safety ≥ 25%**
  MoS -77%
- ● **Катализатор (6–12 мес.)**
  Цикличен обрат / разширяване на оперативния марж; Препродаденост (RSI 23, позиция в 52-седм. диапазон 5%); Таргет на анализаторите +43% над цената
- ● **Без дисквалифициращи рискове**
  Altman, Beneish, дълг и капитализация – в норма
- ● **Сигнал за Транш 1 (MoS ≥ 20%, RSI < 40)**
  RSI 23, MoS -77%
- ● **Нетна очаквана печалба ≥ +8% и стоп ≤ 50%**
  след такси и данък: +0.3% от капитала; стоп в 33% от пътищата
- ● **Побеждава пазара (rf + ERP)**
  очаквана нетна +0.3% срещу пазарна ≈ 10.0% годишно → преимущество -9.7 п.п.

Открити катализатори

- Цикличен обрат / разширяване на оперативния марж
- Препродаденост (RSI 23, позиция в 52-седм. диапазон 5%)
- Таргет на анализаторите +43% над цената

VIX: 20.8 (20-дн. средно 17.6) – без паника на пазара

План за вход (Tranche-Based Scaled DCA) – капитал €10 000

ТРАНШ	ДЯЛ	СУМА	ЦЕЛЕВА ЦЕНА	АКЦИИ	УСЛОВИЕ	ЦЕЛ
1	30%	€3 000	€250.46 ($280.48) **+0.0%**	11.98	MoS ≥ 20%, катализатор, RSI(14) < 40	Първоначална експозиция
2	40%	€4 000	€227.92 ($255.23) **-9.0%**	17.55	Тест на резервно ниво -9.0% (няма подкрепа в диапазона)	Сваля WAP към локалното дъно
3	30%	€3 000	€210.39 ($235.60) **-16.0%**	14.26	Капитулация – резервно ниво -16.0% (няма подкрепа в диапазона); VIX скок / фалшив негатив без промяна в тезата	Максимален ефект върху средната цена
WAP		**€10 000**	**€228.38** при пълно изпълнение (Σ(P·V)/ΣV) · €237.07 само при Транш 1+2 · €250.46 само Транш 1 → подобрение на средната цена **-8.8%**			

Акциите са дробни; ако брокерът ви позволява само цели, закръглете надолу и оставете остатъка в кеш. Стопът се избира от три варианта по най-добро съотношение очаквана нетна печалба / опашков риск (CVaR 5%). Нивата на Транш 2 и 3 са пропорционални на стопа, за да остават над него. Всички резултати са след такси, плъзгане и данък. Катализаторите са автоматични прокси – потвърдете ги с новини и отчети.

Матрица за изход

Take-Profit 1 (+20% от WAP)	€274.05 → продайте 50% (≈ €5 000 експозиция)
Take-Profit 2 (**+40%**) условна	€319.73 → затворете останалото (справедлива цена €141.70)
Stop-Loss (-20% от WAP)	**€182.70 → загуба ≈ €2 000**
Асиметрия	**-1.9 : 1** (потенциал **-38%** срещу -20%)

Тезата отпада и при фундаментално събитие: ROIC < WACC две тримесечия, Beneish > -1.78 или срив на катализатора.

Какво казва симулацията на плана (12 мес., 5 000 пътя, нетно след такси и данък)

Очаквана печалба	**+0.3%** ≈ €26
Медиана	**+6.4%**
Шанс за печалба	62%
Шанс за ≥ +20% (≥ €2 000)	**9%**
Стоп се изпълнява	33%
Опашков риск (CVaR 5%)	**-23.4%** ≈ €-2 345
Транш 2 / Транш 3 се пълнят	69% / 55%
TP1 / TP2 се достигат	65% / 48%

Сценарии за капитала (€10 000, 12 мес.)

СЦЕНАРИЙ	РЕЗУЛТАТ (% ОТ КАПИТАЛА)	ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА	КРАЕН КАПИТАЛ
Мечи (най-лоши 5%)	-22.7%	€-2 271	€7 729
Базов (медиана)	+6.4%	€639	€10 639
Бичи (най-добри 5%)	+27.1%	€2 711	€12 711

Целта 20–40% (€2 000 – €4 000) е амбициозна: никоя сделка не е сигурна. Резултатите са нетни – след такси, плъзгане и данък.

Три варианта на стоп – кой е най-разумен?

ВАРИАНТ	R:R	ОЧАКВАНА НЕТНА ПЕЧАЛБА	ШАНС ЗА СТОП	ШАНС ≥ +20%	ОПАШКОВ РИСК (CVAR 5%)	
Тесен (-9%)	-4.6:1	-0.7%	65%	9%	-13%	
Адаптивен (-14%, ≈ 0.75σ за тримесечие)	-2.9:1	-0.5%	51%	10%	-18%	
Широк (-20%)	-1.9:1	+0.3%	33%	9%	-23%	избран

Тесният стоп дава по-добро R:R на хартия, но често се изпълнява от обикновен шум. Избира се вариантът с най-добра нетна печалба спрямо опашковия риск.

Размер на позицията по риск

Ако вложите целия капитал	загуба при стоп ≈ €2 000 (20% от капитала)
Препоръка при риск 2% от капитала	**€1 000** (10% от капитала)

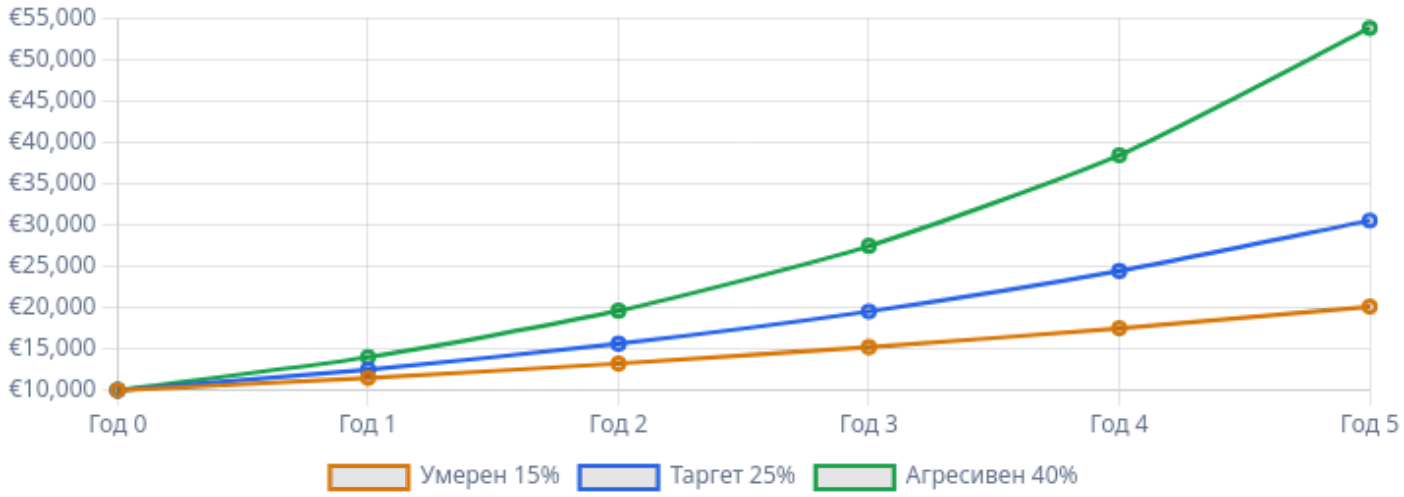
Правило: рискувайте не повече от 1–2% от капитала на сделка. Концентрирането във 1–2 акции увеличава риска от значителни загуби.

Допускания в симулацията (нетна доходност)

Комисионна + спред	0.15% на страна
Валутна конверсия	0.25% на страна
Плъзгане при стоп (гап)	0.3%
Данък върху печалбата	10% (България; без пренасяне на загуби)
Пазарна алтернатива	≈ 10.0% годишно (rf + 5% ERP)

Дивидентите не са включени. Данъчните и брокерските параметри са общи допускания – проверете ги при вашия брокер.

Натрупване на капитала при различна годишна доходност (5 г.)



Умерен 15% → ≈ ×2 за 5 г.; таргет 25% → ≈ ×3; агресивен 40% → ≈ ×5.4 (изисква изключителна дисциплина). Илюстрация на сложната лихва, не прогноза.

Допълнителни модули

Отделни, независими модули – грешка в един не засяга останалите.

Health Radar – светофар за сигурност

ALTMAN Z-SCORE

● **14.87**

< 1.8 висок риск от фалит; > 2.9 безопасно

BENEISH M-SCORE

● **-2.63**

> -1.78 риск от счетоводни манипулации

PIOTROSKI F-SCORE

● **6.00**

0–3 слаб; 7–9 силен

ПОКРИТИЕ НА ЛИХВИТЕ

● **94.51**

< 1.5× – едва плаща лихви

НЕТЕН ДЪЛГ / EBITDA

● **0.05**

> 3× рисково; > 5× опасно

ТЕКУЩА ЛИКВИДНОСТ

● **2.01**

< 1 – възможен проблем с плащанията

FCF МАРЖ

● **4.19**

отрицателен FCF = изгаря кеш

ROIC СПРЯМО WACC

● **52.37**

ROIC < WACC унищожава стойност

Няма критичен сигнал за фалит, манипулации или обслужване на дълга – покупката не е блокирана от радара.

Tranche Portfolio Terminal – WAP и поръчки

Планирана експозиция: €9,575 (всички транширани поръчки са чакащи)

ТРАНШ	ДЯЛ %	ПЛАНИРАНА ЦЕНА	ИЗПЪЛНЕН?	ЦЕНА НА ИЗПЪЛНЕНИЕ	СУМА	АКЦИИ
1 Starter	**30**%	280.48	☐	реална	**€3,000**	11
2 Value Add	**40**%	255.23	☐	реална	**€4,000**	17
3 Capitulation	**30**% (остатък)	235.60	☐	реална	**€3,000**	14

Projected WAP

€227.98 / $255.30 · 42 акции

Hard Stop-Loss (-20.0%)	**€182.39**
Максимална загуба	**€1,915**

Загубата надвишава лимита от €1,000 – намалете позицията или стопа

Take-Profit

TP1 (+20%)	**€273.58**
Продайте 35% = 14 акции	**+€638 реализирана**

Free Ride: стоп → €230.26 (WAP +1%) · печалба заключена ≥ €702

TP2 условна цел	**€319.73** за останалите 28 акции
Брутна печалба при TP1+TP2	**€3,207 (33.5%)**
Нетно след 10% данък	**€2,887 (30.1% върху вложеното)**

Справедливата цена е под/близо до цената – TP2 е условен.

Карта на цените



Транш 3
€210.39

WAP
€227.98

TP1
€273.58

Генератор на брокерски поръчки

```
BUY LIMIT GTC GOOGL 11 @ USD 280.48   # Транш 1
BUY LIMIT GTC GOOGL 17 @ USD 255.23   # Транш 2
BUY LIMIT GTC GOOGL 14 @ USD 235.60   # Транш 3
SELL STOP GTC GOOGL 42 @ USD 204.24   # Hard Stop-Loss
SELL LIMIT GTC GOOGL 14 @ USD 306.36   # TP1 (35%) → после стоп на 257.85
SELL LIMIT GTC GOOGL 28 @ USD 358.04   # TP2
```

Цените на поръчките са във валутата на листинга (USD). Планираните нива идват от асиметричния модул. Не е инвестиционен съвет – проверете параметрите при вашия брокер (Interactive Brokers, Trading 212, Degiro).

Catalyst Lifecycle Tracker

Активни катализатори: Capital Allocation Shift

1–2 тримесечия · Следи се

Operating Leverage Turning Point

Приходите растат по-бързо от разходите; скок на оперативния марж над 200 б.п.

Оперативен марж 31.8% срещу 30.5% преди година (+129 б.п.); приходи +24.7% срещу разходи +22.3%.

3–6 месеца · Активен

Capital Allocation Shift

Прекратяване на разводняващи M&A и насочване на FCF към обратни изкупувания при P/E < 15.

Обратни изкупувания = 231% от FCF, M&A = 8% от FCF, P/E 14.6, брой акции -1.0% YoY.

6–12 месеца | Няма данни

Corporate Spin-Off / Asset Carve-Out

Отделяне на звено; пазарът премахва „конгломератната отстъпка“.

Новините не са достъпни в момента.

1–3 месеца | Няма

Short Squeeze / Fundamental De-risking

Short float > 15%, Days to Cover > 5 + положителен отчет, който опровергава мечата теза.

Short float 1.3%, Days to Cover 3.1, последна изненада в печалбата -29.5%.

Event Horizon – предстоящи събития

Месечен опционен падеж (OPEX) 20.11.2026 — след 17 дни

Повишена волатилност около гама нивата

Изплащане на дивидент 14.12.2026 — след 41 дни

Лентата показва приближаването във времето (пълна = днес, празна = 120+ дни). Автоматичната проверка не обхваща FDA/регулаторни решения, Investor Day и lock-up дати – добавете ги ръчно.

Institutional Order Flow, Dark Pool и GEX

Сигнал за институционално натрупване

Смесен поток (3/5)

1 дни на натрупване срещу 0 на разпределение · цената е в долната трета на 52-седмичния диапазон · цената е близо до Put Wall (твърда подкрепа от опциите)

Gamma Exposure (опционен пазар)

Put Wall (подкрепа)	**280.00** (USD)
Call Wall (съпротива)	**370.00**
Gamma Flip	190.00
Нетна GEX	**-1 млн $ / 1%**
Put/Call (OI / обем)	0.56 / 0.53
ATM имплицитна волатилност	35%

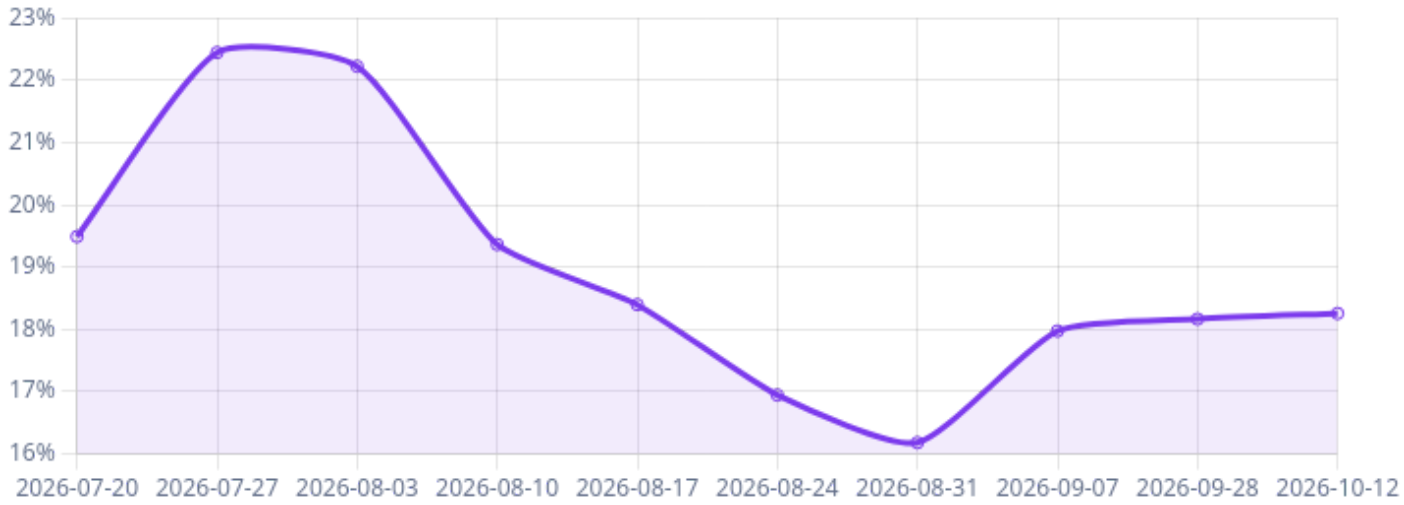
Отрицателна гама – по-големи движения (хеджирането подсилва тренда). Изчислено от публичната опционна верига (OI × Black-Scholes гама) до 60 дни; приема се, че маркет мейкърите са дълги на кол и къси на пут опции – приблизителна оценка.



Dark Pool / ATS дял (FINRA)

Последна седмица	2026-10-12 (закъснение 22 дни)
ATS дял от обема	**18.3%** (средно 18.9%)

НАЙ-ГОЛЕМИ ATS	АКЦИИ
UBSA UBS ATS	3 187 503
SGMT SIGMA X2	2 465 858
INCR INTELLIGENT CROSS LLC	2 197 350
IATS IBKR ATS	1 650 473
EBXL LEVEL ATS	1 569 971



FINRA публикува ATS обемите със седмично/месечно закъснение – това е структурен индикатор, не сигнал в реално време. Отделните блокови сделки >$5M (prints) не са свободно достъпни.

Обемен отпечатък (прокси за институционално натрупване)

Chaikin Money Flow (20)	-0.22 (> +0.10 натрупване, < -0.10 разпределение)
Дни на натрупване / разпределение (40 дни)	1 / 0
Обем на ръст / обем на спад (20 дни)	0.51×

Това е прокси от дневни цени и обеми, не истински блокови сделки (prints) – те изискват платен източник на данни. Не го възприемайте като „dark pool prints“.

Заключване на печалбата – Free Ride & Chandelier

Правила

Take-Profit 1	+20% от WAP → продайте **35%**
След TP1: стоп на Breakeven	WAP + 1% (Free Ride)
Остатък: Chandelier Exit	Най-висок максимум 22 дни - 2.5×ATR(14)

Нива сега

Планиран WAP	**€228.38** / $255.74
Първоначален стоп	**€182.70** / $204.59
Take-Profit 1	**€274.05** / $306.89
Стоп след TP1 (Breakeven+1%)	**€230.66** / $258.30
HH(22) / ATR(14)	320.94 / 8.76 €
Chandelier Exit днес	**€299.03** / $334.87

Сравнение чрез симулация (12 мес., нетно след такси и данък)

	СТАНДАРТЕН ИЗХОД (50% НА TP1, ФИКСИРАН СТОП)	ЗАКЛЮЧВАНЕ (35% НА TP1 + FREE RIDE + CHANDELIER)
Очаквана печалба	+0.5%	+0.2%
Шанс за загуба	37%	32%
Шанс ≥ +20%	9%	5%
Опашков риск (CVaR 5%)	-23.4%	-23.4%
Достига TP1	66%	66%
Изход на Breakeven/Chandelier след TP1	4%	35%

Free Ride обикновено намалява шанса за загуба, но може да ви извади рано при обикновена корекция и да понижи средната печалба – сравнете двата стълба. Chandelier Exit = най-висок максимум за 22 дни - 2.5×ATR(14). След TP1 (продава се 35%) стопът на останалите 65% се вдига на WAP+1% (Free Ride) и следва Chandelier. В симулацията ATR е приближен с текущия ATR% от цената.

Асиметричен скенер (MoS ≥ 20, ROIC > WACC, Piotroski ≥ 7, Altman ≥ 2.9)

Резултат

Не отговаря на критериите

MoS -77% < 20% · Piotroski 6.0 < 7

Риск профил и позициониране

Годишна доходност (2 г.)	+25.5%
Волатилност	33.3%
Sharpe	0.62
Sortino	0.89

Максимален спад (2 г.)	-31%
Calmar	0.83
VaR 95% (1 месец)	-11.5%
CVaR 95% (1 месец)	-14.3%
Бета	1.23

Размер на позицията	**0.0% – 0.0%**
Stop-Loss (≈2.5×ATR)	**€228.55** / $255.94 (-8.7%)
Първи Take-Profit	—
Хоризонт до FV	n/a (няма дисконт)

Условия за покупка (2 от 5)

- 🔴 MoS ≥ +20%
- 🟢 Piotroski ≥ 7 / Altman Z > 2.9
- 🟢 RSI(14) < 35
- 🔴 Тест на 200 SMA / долна лента на Болинджър
- 🔴 Нетни инсайдерски покупки

STRONG ACCUMULATE изисква ≥ 4 от 5. Сиво = липсват данни.

Протокол за продажба

- Разрушаване на тезата (ROIC < WACC)
- Екстремна еуфория (цена > FV+40% и седмичен RSI > 80)
- Счетоводен червен флаг (Beneish / NI↑ при CFO↓)
- Рискови M&A (не се оценява автоматично)

Активни тригери: **mos_lt_-25**

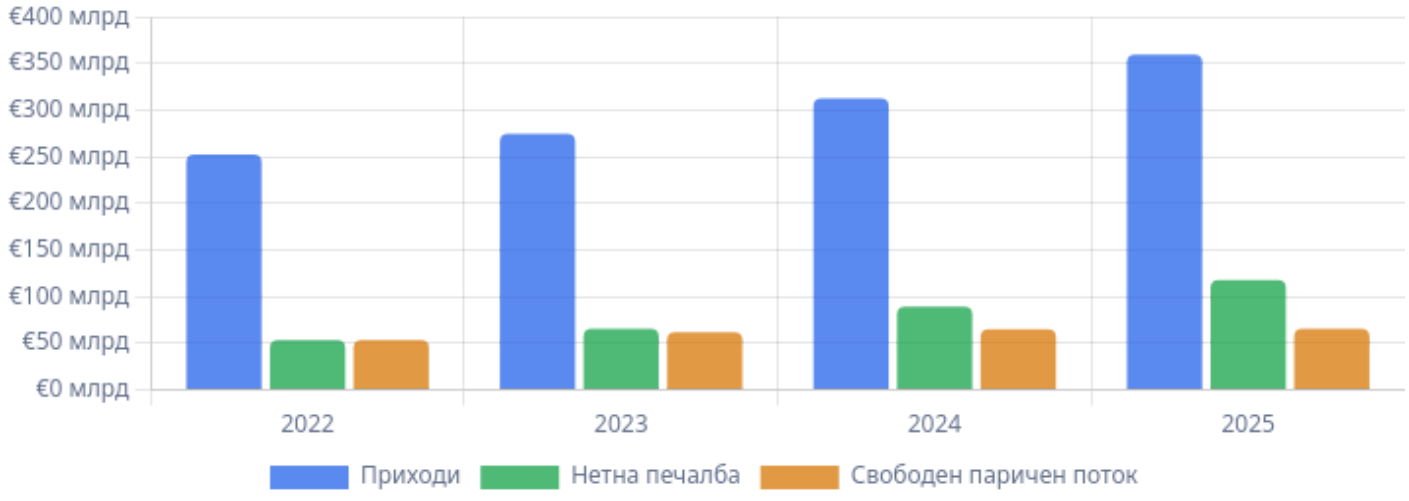
Индикации за ров

- Висок брутен марж (>50%) – признак за ценова сила / ров
- ROIC > 15% – устойчива възвръщаемост над цената на капитала
- Разширяващ се оперативен марж

Автоматични количествени индикации – качествената оценка остава за анализатора.

Финансови данни и профил

Годишни резултати (млрд)



ГОДИНА	ПРИХОДИ	ОПЕР. ПЕЧАЛБА	НЕТНА ПЕЧАЛБА	FCF	EPS
2025	€359.7 / $402.8	€115.2 / $129.0	€118.0 / $132.2	€65.4 / $73.3	9.65€
2024	€312.6 / $350.0	€100.4 / $112.4	€89.4 / $100.1	€65.0 / $72.8	7.18€
2023	€274.5 / $307.4	€75.3 / $84.3	€65.9 / $73.8	€62.1 / $69.5	5.18€
2022	€252.6 / $282.8	€66.8 / $74.8	€53.6 / $60.0	€53.6 / $60.0	4.07€

Профил Internet Content & Information · United States · служители: 204 757 · уебсайт

Alphabet Inc. offers various products and platforms in the United States, Europe, the Middle East, Africa, the Asia-Pacific, Canada, and Latin America. It operates through Google Services, Google Cloud, and Other Bets segments. The Google Services segment provides products and services, including ads, Android, Chrome, devices, Gmail, Google Drive, Google Maps, Google Photos,...

Описание от Yahoo Finance (на английски).

Какво означава всичко – матрица на факторите (89)

Светофар по абсолютни прагове. Кликнете върху име за обяснение.

Модул 1: Текущо състояние – Оценка и мултиплекси

1	Trailing P/E	14.65	—
2	Forward P/E	18.16	—
3	PEG Ratio	1.01	—
4	Price to Book (P/B)	5.23	—
5	Price to Tangible Book	9.03	—
6	Price to Sales (P/S TTM)	7.32	—
7	Forward P/S	5.87	—
8	EV/EBITDA	10.61	—
9	EV/EBIT	11.63	—
10	EV/FCF	171.20	—
11	Price to Free Cash Flow (P/FCF)	174.62	—
12	Price to Operating Cash Flow (P/OCF)	19.20	—
13	Earnings Yield	1.87	—
14	FCF Yield	0.57	—
15	EV/IC	7.32	—

Модул 2: Рентабилност и оперативна ефективност

16	Gross Margin	60.86	—
17	Operating Margin	33.32	—
18	Net Profit Margin	50.03	—
19	EBITDA Margin	67.65	—
20	Free Cash Flow Margin	4.19	—
21	ROIC	52.37	—
22	ROE	56.76	—
23	ROA	39.59	—
24	ROCE	59.02	—
25	Asset Turnover	0.79	—
26	Inventory Turnover	няма данни	—
27	Days Sales Outstanding (DSO)	48.72	—
28	Cash Conversion Cycle (CCC)	21.33	—
29	Revenue per Employee	2.30 млн	—
30	Operating Cash Flow to Net Income	0.76	—

Модул 3: Финансов баланс, ликвидност и дългов профил

31	Current Ratio	2.01	—
32	Quick Ratio (Acid-Test)	2.01	—
33	Cash Ratio	1.23	—
34	Total Debt to Equity (D/E)	0.14	—
35	Total Debt to Capital	0.12	—
36	Net Debt to EBITDA	0.05	—
37	Interest Coverage Ratio	94.51	—
38	Cash Flow to Debt	3.03	—
39	Piotroski F-Score	6.00	—
40	Altman Z-Score	14.87	—
41	Beneish M-Score	-2.63	—
42	Net Working Capital (NWC)	103.29 млрд	—
43	Debt Maturity Ladder	няма данни	—
44	Effective Borrowing Cost	5.19	—
45	Credit Rating Metric	1.00	—

Модул 4: Исторически темпове на растеж (3г. и 5г. CAGR)

46	3Y Revenue CAGR	12.51	—
47	5Y Revenue CAGR	няма данни	—
48	3Y EPS CAGR	33.34	—
49	5Y EPS CAGR	няма данни	—
50	3Y FCF CAGR	6.88	—
51	5Y Book Value per Share CAGR	няма данни	—
52	Operating Income Growth (TTM vs Prior Year)	14.81	—
53	CapEx Trend (3Y CAGR)	42.68	—
54	Margin Expansion Rate	185.71	—

Модул 5: Възвръщаемост за акционерите и разпределение на капитала

56	Dividend Yield	0.31	—
57	Dividend Payout Ratio	4.49	—
58	FCF Payout Ratio	50.89	—
61	Buyback Yield	1.33	—
62	Total Shareholder Yield	1.64	—
63	Net Share Dilution Rate	-1.01	—
64	Stock-Based Compensation as % of Revenue	5.30	—
65	Reinvestment Rate	40.94	—

Модул 6: Технически индикатори и Momentum (реално време)

66	RSI (14-дневен)	22.57	—
67	MACD (12, 26, 9)	-2.31	—
68	Price vs 50 SMA	-16.63	—
69	Price vs 200 SMA	-17.54	—
70	Golden / Death Cross Status	-1.00	—
71	ATR (14)	3.50	—
72	Bollinger Band %B	0.06	—
73	VWAP	-11.13	—
74	Relative Volume (RVOL)	0.52	—
75	OBV (On-Balance Volume)	-0.10	—
76	ADX (14)	30.10	—
77	Stochastic Oscillator (%K, %D)	4.73	—
78	52-Week Range Percentile	5.40	—
79	Historical Volatility (30D/90D)	44.26	—
80	Downside Deviation & Sortino Input	24.51	—

Модул 7: Пазарна структура, ликвидност и институционална активност

81	Bid-Ask Spread %	1.06	—
82	Short Interest % of Float	1.33	—
83	Days to Cover (Short Ratio)	3.10	—
84	Institutional Ownership %	80.68	—
86	Insider Ownership %	1.59	—
87	Insider Transactions (Net Buy/Sell L3M)	0.00	—

Модул 8: Прогнози, макрорамка и алтернативни сигнали (3–24 мес.)

92	Consensus EPS Growth (N12M/N24M)	-25.30	—
93	Consensus Revenue Growth (N12M/N24M)	24.70	—
95	Consensus Price Target Upside %	42.75	—
96	WACC	0.11	—
97	Economic Value Added (EVA) Trend	41.41	—
98	Macro & Sector Beta Sensitivity	1.23	—

Информацията е аналитична и не представлява инвестиционен съвет. Моделите използват безплатни данни с възможни грешки; винаги проверявайте в отчетите на компанията.