

Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Руководство пользователя

август 2023



Содержание

Введение	3
Возможности и преимущества	4
База данных и источники информации	8
Методология и алгоритмы	10
Общий функционал приложения	14
Регистрация в системе	14
Работа в личном кабинете	15
Ознакомительные видео	16
Выбор тарифного плана	16
Функционал страницы “Отчёты”	19
Раздел 1. Рекомендация	20
Раздел 2. Оценка в деталях	23
Раздел 3. Контроль и результативность	27
Раздел 4. Данные	33
Функционал страницы “Портфели”	34
Критерий и метод отбора, тип портфеля	34
Все портфели	39
Индивидуальные портфели	43
Функционал страницы “Данные”	46
Работа с данными по компании	46
Работа с данными по сектору	49
Ограничение ответственности	57



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Введение

Цифровой Финансовый Аналитик – www.difan.xyz – это приложение для профессионального фундаментального анализа акций, ядром которого являются автоматизированные DCF модели, построенные искусственным интеллектом. Ни один из аналогов, доступный в настоящее время в интернете (в т.ч. англоязычном, в т.ч. системы Reuters Refinitiv и Bloomberg), не предоставляет такую подробную автоматизированную аналитику по DCF моделям.

Приложение позволяет:

- анализировать финансовую отчетность и прогнозировать денежные потоки компаний;
- находить недооцененные и переоцененные акции на основе фундаментального анализа (DCF модель и мультипликаторы);
- использовать калькулятор справедливой стоимости для модификации предложенных искусственным интеллектом параметров DCF модели;
- проводить исторический анализ оценок справедливой стоимости и выявлять фундаментальные факторы роста/падения акций;
- анализировать механизмы ценообразования в выбранном списке акций на основе методики факторных портфелей;
- формировать перспективные инвестиционные портфели акций с положительной альфой;
- работать с базой данных финансовой отчетности, цен акций, ESG рейтингов, новостей, в т.ч. с оценкой сентимента, институциональных собственников акций, прогнозов аналитиков по более чем 30000 публичных компаний по всему миру;

Приложение отличается сложным инженерным решением, вышедшим из академической среды, и позволяет увеличить производительность и качество фундаментального анализа акций. Подходит как для профессиональных аналитиков, так и для квалифицированных частных инвесторов.



Возможности и преимущества

Основные возможности приложения Цифровой Финансовый Аналитик связаны с **оценкой справедливой стоимости и поиском недооцененных/переоцененных акций** – страница [“Отчёты”](#) на www.difan.xyz.

В традиционный фундаментальный анализ, который состоит из анализа финансовой отчетности, мультипликаторов (P/S, P/E, EV/EBITDA, другое) и DCF моделей, мы добавили искусственный интеллект. Он проводит кластеризацию, ищет аналоги и строит прогнозы финансовой отчетности, на основании чего строит полноценные DCF модели и даёт оценку справедливой стоимости акций.

Приложение предлагает пользователю абсолютно прозрачный отчёт об оценке справедливой стоимости, сделанный искусственным интеллектом. Он включает в себя возможность визуального анализа динамики ключевых финансовых показателей и их прогнозов, сделанных искусственным интеллектом, раскрывает все параметры DCF модели. Для модификации предложенных искусственным интеллектом прогнозов и параметров, пользователь может использовать **калькулятор справедливой стоимости**, в том числе делать экспорт настроенной модели в **xlsx**-формат.

Чтобы контролировать качество работы искусственного интеллекта, мы ведем статистику прогнозов финансовых показателей и оценок справедливой стоимости насколько позволяют данные (по некоторым компаниям с 1981 года). На странице “Отчёты” в разделе “3. Контроль и результативность” представлена динамика оценки справедливой стоимости и процент точности данных рекомендаций (в сравнении с оценкой на основе рыночной цены). А на странице “Портфели” представлены **результаты исторической верификации рекомендаций с помощью методики факторных портфелей** (надо выбрать критерий отбора: “Потенциал взвешенной FV”). Можно увидеть, что доказанная историческая альфа рекомендованных портфелей составляет 2-4% в год.

Кроме того, за счёт автоматизации достаточно сложных расчётов достигается недоступная ранее производительность. В настоящее время приложение осуществляет **непрерывное обновление и пересчёт качественных DCF моделей по более чем 700 компаниям**. И это далеко не предел. При этом пользователь имеет возможность скорректировать оценку и учесть невидимую приложением информацию. Таким образом, с учётом всей полноты информации, доступной пользователю приложения, с помощью прогнозов от искусственного интеллекта



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

он может получить обоснованный результат оценки справедливой стоимости по любой компании за 5 минут.

Другая возможность приложения связана с **анализом механизмов ценообразования и формированием перспективных инвестиционных портфелей** – страница [“Портфели”](#) на www.difan.xyz.

Многие аналитики используют относительную оценку (оценку на основе мультипликаторов) для поиска недооцененных и переоцененных акций. На самом деле нет никаких научных оснований, чтобы компании-аналоги торговались с одинаковыми мультипликаторами. Неучтённые аналитиком индивидуальные особенности компаний, в т.ч. риск, дают вполне обоснованные различия в мультипликаторах. Поэтому компания с меньшим мультипликатором не обязательно должна быть недооценена. Кроме того, источником неопределённости является вариация мультипликаторов – какой мультипликатор лучше: P/S, P/E, EV/EBITDA или какой-то другой? А если использовать не исторический денежный поток, а прогнозный? Тем более, если строить прогнозы на пять лет? Так и получается, что в основу инвестиционной рекомендации ложится субъективная экспертная эвристика, а не обоснованный результат анализа.

Или, например, существует распространённое мнение, что компании с большим EBITDA margin более привлекательны для инвестиций, чем компании с меньшим значением этого показателя. Такое же заблуждение часто связано с акциями с высокой дивидендной доходностью, из-за чего некоторые инвесторы предпочитают включать в портфель дивидендные акции в целях получения наилучшего соотношения “доходность-риск”. С научной точки зрения, это означает, что инвесторы полагают, что **цены акции еще пока нечувствительны к этому фундаментальному фактору (EBITDA margin или дивидендная доходность), и, следовательно, в будущем он позволит получить им более высокую доходность.**

Собственно говоря, проверка этих мнений и есть еще одна важная задача фундаментального анализа акций. Однако сейчас ни один сервис не предоставляет возможностей для такой проверки. А делать подобные расчеты аналитикам самостоятельно – весьма трудоёмко, поэтому они этим не занимаются.



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Предоставляемая приложением Цифровой Финансовый Аналитик возможность анализа механизмов ценообразования в выбранном списке акций позволяет провести подробную проверку чувствительности цен акций к различным фундаментальным факторам.

Например, с помощью такого анализа верифицированы DCF модели, построенные искусственным интеллектом (представленные на странице “Отчеты”). Показано, что текущие рыночные цены не чувствительны к этому фактору, поскольку формирование портфеля на основе данного фактора (рекомендаций фундаментального анализа) позволяет в будущем получить положительную альфу.

Также, с помощью такого анализа **можно посмотреть какие мультипликаторы и на каких рынках работают лучше всего, и сравнить, что приносит большую доходность – оценка на основе мультипликаторов (относительная оценка) или построенные искусственным интеллектом DCF модели.**

Наконец, такой анализ позволяет выяснить, какие другие фундаментальные факторы не учитываются в текущей рыночной цене и потому сохраняют способность прогнозирования доходности акций. Например, темпы роста выручки, EBITDA margin или дивидендная доходность. Влияние таких факторов на будущую доходность акций можно ожидать на информационно закрытых рынках, там, где DCF модели могут давать искажения из-за некачественной информации (например, наличия искажений в отчетности).

Такой анализ механизмов ценообразования является неотъемлемым элементом фундаментального анализа акций направленного на формирование перспективного инвестиционного портфеля с положительной альфой.

Приложение Цифровой Финансовый Аналитик также позволяет на основе выбранного фундаментального фактора по данному сегменту рынка получить список компаний, рекомендуемых в портфель на данный момент.

При необходимости, по каждой из выбранных компаний может быть проведен самостоятельный фундаментальный анализ, таким образом базовый выбранный портфель акций может быть улучшен за счёт обоснованной экспертной оценки.



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Кроме того, приложение Цифровой Финансовый Аналитик позволяет работать с базой данных финансовой отчетности, цен акций, ESG рейтингов, новостей, в т.ч. с оценкой сентимента, прогнозов аналитиков, институциональных собственников акций по более чем 30000 публичных компаний по всему миру – страница [“Данные”](#) на www.difan.xyz.

В этом разделе доступны данные как по отдельной публичной компании, так и агрегированные данные по сектору (отрасли) целиком.

Динамика финансовой отчетности доступна как с квартальной, так и с годовой частотой. Доступна выгрузка отдельного показателя финансовой отчетности по группе компаний из заданной отрасли.

Динамика цен акций (индивидуально или по группе компаний) доступна с дневной/месячной/квартальной/годовой частотой.

По отдельным компаниям доступны новости, ESG рейтинги, рекомендации аналитиков, многая другая информация.

Поставщиком этих данных является [Financial Modeling Prep](#)

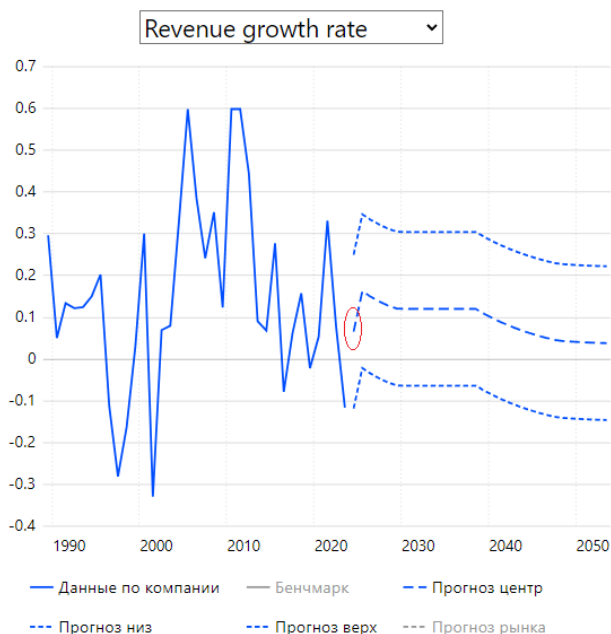


База данных и источники информации

Основная база данных, использованная для **оценки справедливой стоимости и поиска недооцененных/переоцененных акций**, собрана (проверена) нами самостоятельно на основе заготовки данных от [Financial Modeling Prep](#). База недоступна для экспорта в xlsx, ознакомиться с данными можно в табличной форме в разделе “4. Данные” страницы [“Отчеты”](#), доступном подписчикам формата “Финансовым институтам”. Она включает годовую финансовую отчетность и месячные цены акций по более чем 700 компаниям из четырех списков: S&P500, Nasdaq100, MOEX, HangSeng. Эта же база данных использована для **анализа механизмов ценообразования и формирования перспективных инвестиционных портфелей** на странице [“Портфели”](#).

В основной базе обновление финансовой отчетности происходит на основе информации от [Financial Modeling Prep](#), по российским акциям обновление отчетности некоторых компаний мы производим сейчас самостоятельно. При этом в случае отсутствия отчетности по российским акциям по МСФО мы делаем оценочные сопоставления на основе имеющихся данных по РСБУ.

Также в основной базе обновляется информация о квартальной отчетности и актуальные прогнозы аналитиков о финансовых результатах на ближайший год. На основании этого прогноз показателя Revenue growth rate на ближайший год строится по иной модели чем долгосрочный прогноз, что отражается вот в таком отличии прогнозов показателей (см. рис. ниже).





Руководство пользователя

Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Для экспорта данных в xlsx-формат (страница [“Данные”](#)) использованы исходные данные от поставщика [Financial Modeling Prep](#). На эти данные имеется лицензия на коммерческое использование.



Методология и алгоритмы

Для оценки справедливой стоимости (P_f) использована спецификация DCF модели с 30-ти летним горизонтом прогнозирования. Постпрогнозная стоимость определяется на основе формулы Гордона с заданным TGR (terminal growth rate). Используются четыре версии DCF модели: модель дисконтирования денежного потока на акционерный капитал (FCFE-DM), модель дисконтирования денежного потока на фирму (FCFF-DM), модель дисконтирования чистой прибыли на акцию (EPS-DM), модель дисконтирования дивидендов (DIV-DM). Взвешенная справедливая стоимость получена на основе усреднения результатов этих четырех моделей.

Используется аналитическое разложение прогнозируемого денежного потока на выручку и маржу. Для модели дисконтирования дивидендов на выручку, маржу и коэффициент выплат.

Спецификации всех четырех версий DCF модели представлены в формулах ниже. На странице “Отчеты” в разделе “2. Оценка в деталях”, в окне “Калькулятор справедливой стоимости” можно экспортировать xlsx-файл с моделью, где можно проследить указанную спецификацию. Эта опция доступна только для формата подписки “Финансовым институтам”.

FCFE-DM

$$P_f = \sum_{t=1}^{30} \frac{Revenue_t \cdot FCFE_margin}{(1 + CoE)^t \cdot SO} + \frac{Revenue_{30} \cdot (1 + TGR) \cdot FCFE_margin_{TP}}{(CoE - TGR)(1 + CoE)^{30} \cdot SO}$$

FCFF-DM

$$V_f = \sum_{t=1}^{30} \frac{Revenue_t \cdot FCFF_margin}{(1 + Wacc)^t \cdot SO} + \frac{Revenue_{30} \cdot (1 + TGR) \cdot FCFF_margin_{TP}}{(Wacc - TGR)(1 + Wacc)^{30} \cdot SO}$$

$$P_f = \frac{MarketCap}{(MarketCap + TotalDebt)} V_f$$

**EPS-DM**

$$P_f = \sum_{t=1}^{30} \frac{Revenue_t \cdot EPS_margin}{(1 + CoE)^t \cdot SO} + \frac{Revenue_{30} \cdot (1 + TGR) \cdot EPS_margin_{TP}}{(CoE - TGR)(1 + CoE)^{30} \cdot SO}$$

DIV-DM

$$P_f = \sum_{t=1}^{30} \frac{Revenue_t \cdot EPS_margin \cdot PayoutRatio_t}{(1 + CoE)^t \cdot SO} + \frac{Revenue_{30} \cdot (1 + TGR) \cdot EPS_margin_{TP} \cdot PayoutRatio_{TP}}{(CoE - TGR)(1 + CoE)^{30} \cdot SO}$$

Указанные спецификации DCF модели получают практическое наполнение только если определить прогнозы показателей. Поэтому ключевое содержание алгоритмов приложения Цифровой Финансовый Аналитик — связано с обработкой набора данных и методами построения прогнозов.

В качестве данных для прогнозирования используются только данные из годовой финансовой отчетности (плюс отраслевые бенчмарки, полученные на основе обработки данных по всем компаниям).

Методы прогнозирования учитывают стандартные свойства временных рядов: стационарность, автокорреляцию, структурные разрывы, корреляцию с факторами (бенчмарки), коинтеграцию. Осуществляется кластеризация и поиск аналогов. Детальное описание методов прогнозирования составляет коммерческую тайну проекта. В настоящее время осуществляется процесс патентования.

Настраивая модель прогнозирования, всегда происходит выбор между надежностью (доказанностью) и риском переобучения. В текущей версии приложения, при настройке алгоритмов мы выбирали надежность. Из-за этого, в некоторых случаях в прогнозах прослеживается консерватизм.

Кроме того, в алгоритмы добавлен процесс обучения на истории (реализован в виде показателей доверия) и обучения у рынка (реализовано через понятие подразумеваемых параметров DCF модели).



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

В качестве результатов чувствительности может рассматриваться оценка beta, CoE и WACC

Весь процесс обработки входных данных до получения конечного результата в виде оценки справедливой стоимости по указанным спецификациям DCF модели одинаков для всех анализируемых компаний, поэтому называется единой методологией.

На данный момент не существует ни одного сервиса/аналитического подразделения, которое гарантировало бы что для получения оценки справедливой стоимости используются одинаковые (справедливые, не предвзятые) процессы обработки данных. На этом фоне единая методология Цифрового Финансового Аналитика гарантирует объективность обработки данных и одинаковые условия для всех оцениваемых компаний.

Именно по той причине, что такого подхода к автоматизированной оценке справедливой стоимости по DCF моделям еще никто не делал, возникает возможность для научного результата и связанная с ним гипотеза о результатах такого фундаментального анализа.

Эта гипотеза может быть раскрыта в виде конфликта между теорией рыночной эффективности и поведенческих финансов.

Согласно современному определению рыночной эффективности, рынок признается эффективным если

В единой методологии мы имеем – фиксированный набор информации, определенные наборы прогнозирования, заданную вектором развития версий приложения эволюцию направления поиска информации.

Таким образом, если рынок эффективен относительно данного набора информации, методов прогнозирования и направления поиска, то результат фундаментального анализа на его основе не даст сверх прибыль, в таком случае, ценность такого фундаментального анализа будет невысока. Его можно использовать для уверенности, чтобы продавать хорошие активы инвесторам, но рынок и так хорошо делает свое дело, и рыночную цену можно воспринимать как объективную справедливую стоимости.



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Другое дело, если такая единая методология позволяет получить сверх прибыль. Это означает, что у рынка есть серия предвзятостей, может быть в оценке финансовых результатов, может быть в оценке риска, может быть в используемой спецификации DCF модели. Это в точности соответствует предсказаниям теории поведенческих финансов.

Чтобы проверить это, мы применили единую методологию ко всем предыдущим годам, за которые доступна годовая финансовая отчетность. Так появилась история оценок DCF модели.

Теперь, с её использованием мы верифицировали единую методологию с помощью механизма факторных портфелей. Мы каждый месяц формируем портфель и считаем его доходность. Результаты верификации представлены в разделе Портфели.

Они, в целом положительные.

COE-TGR

Ver2

НАц валюты?



Общий функционал приложения

Регистрация в системе

Стартовая страница www.difan.xyz представлена на рис. ниже.

Главная О проекте Видео Отчёты Портфели Подписка Документация [Создать аккаунт](#)

Цифровой Финансовый Аналитик (версия 1.3)

Качественный фундаментальный анализ акций для разумного инвестора

Список:

Имя компании:

[Получить отчёт](#)

Я соглашусь с [правилами использования материалов](#)

Чтобы воспользоваться сервисом, выберите интересующую Вас акцию и нажмите кнопку "Получить отчет". Отчеты по всему перечню акций доступны только подписчикам

Вход в личный кабинет

Запомнить меня

[Войти](#)

[Забыли пароль?](#)

Изучайте фундаментальный анализ с нами в Telegram канале

[Перейти в канал](#)

В левом верхнем углу есть пункт меню "Создать аккаунт" нажмите на нём для создания аккаунта, откроется форма регистрации как на рис. ниже.

Регистрация

Имя

Фамилия

Ваш статус

Страна проживания

Опыт инвестирования (лет)

Ваша почта

Логин

Пароль

[Сгенерировать пароль](#)

Я соглашусь с [правилами использования материалов](#)

Я даю согласие на обработку своих [персональных данных](#)



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

После заполнения формы регистрации на указанный при регистрации e-mail придет письмо с подтверждением почтового адреса. После подтверждения почтового адреса аккаунт активирован, с системой можно работать.

При наличии зарегистрированного аккаунта введите имя пользователя (логин или почту) и пароль. В случае, если пользователь забыл пароль, нажмите на кнопку “Забыли пароль?”. На указанный при регистрации e-mail придет письмо с инструкцией по восстановлению пароля.

Работа в личном кабинете

Вход в личный кабинет активируется после регистрации на сайте в правом верхнем углу после клика на надписи приветствия. Интерфейс личного кабинета представлен на рис ниже.

[Главная](#) [О проекте](#) [Видео](#) [Отчёты](#) [Портфели](#) [Данные](#) [Подписка](#) [Документация](#) [Приветствую.](#) | [Выйти](#)

Профиль пользователя:

Основная информация

Подписка: Финансовым институтам, действует до 01.01.2100 Автоматическое продление тарифа отключено.

Имя:

Фамилия:

Статус: Сотрудник финансовой организации

Страна: RU

Участник “Клуба друзей”

Почта: Изменить почту

Пароль: Изменить пароль

Совместный доступ

Предоставить

Поддержка

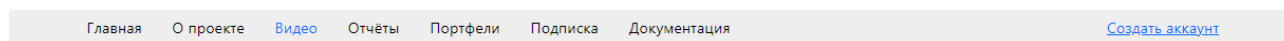
Задать вопрос

Предоставление совместного доступа к приложению возможно только для подписчиков тарифного плана “Финансовым институтам”. В этом случае в секции совместный доступ появляется возможность предоставить аналогичный доступ к приложению двум дополнительным пользователям.



Ознакомительные видео

Ознакомительные видео по работе с приложением выложены на You Tube на канале [Цифровой Финансовый Аналитик](#). На странице сайта [“Видео”](#) можно увидеть перечень ознакомительных и обучающих видео, и перейти к их просмотру прямо по ссылке (см. рис ниже).



Видео

Для того, чтобы Вы могли полностью понимать содержание нашего сервиса, мы подготовили для Вас серию ознакомительных и обучающих видео.

Видео №1. Фундаментальный анализ акций: что скрывается за рекомендациями аналитиков?

Видео №2. Фундаментальный анализ акций: что говорит наука об объективной справедливой стоимости?

Видео №3. Фундаментальный анализ акций: новая концепция для цифровой экономики.

Видео №4. Цифровой Финансовый Аналитик: содержание отчёта об оценке справедливой стоимости акций.

Возможности Цифрового Финансового Аналитика ^

- Ступень Первая. Рыночная эффективность на службе инвестора
- Ступень Вторая. Анализ справедливой стоимости акций
- Ступень Третья. Верификация результатов фундаментального анализа

Выбор тарифного плана

Пользователю приложения доступно три формата подписки.

Формат **Бесплатно/Free** предназначен для ознакомления с качеством, представленных на сайте difan.xyz, информационно-аналитических материалов в целях удобства пользователя сайта и наилучшего соответствия его интересам. Он доступен без регистрации и после регистрации без оплаты. После регистрации на сайте открывается доступ к отчетам 20-ти компаний.

Формат **Частным инвесторам/Personal** предназначен только для персонального использования физическими лицами в информационно-аналитических, исследовательских и инвестиционных целях. В рамках данного формата пользователю доступна [краткая версия аналитического отчета](#) по всем компаниям, входящим в индексы SP500, Nasdaq100, MOEX.

Формат **Финансовым институтам/Professional** предназначен как для персонального использования физическими лицами в информационно-



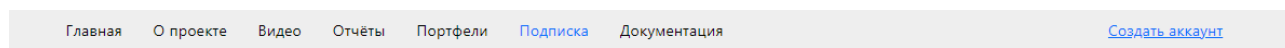
Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

аналитических, исследовательских и инвестиционных целях, так и для использования юридическими лицами в своих личных (внутренних) целях, в том числе при подготовке собственных информационно-аналитических материалов для клиентов данных юридических лиц, в том числе, в рамках действующих договоров на брокерское обслуживание и/или доверительное управление ценными бумагами, в том числе распространяемых в СМИ и сети интернет, в т.ч. посредством мобильных приложений. В рамках данного формата пользователю доступна [полная версия аналитического отчета](#) по всем компаниям, входящим в индексы SP500, Nasdaq100, MOEX.

Полные условия форматов подписки доступны по [ссылке](#).

Внешний вид страницы оформления подписки представлен на рис. ниже.



Условия подписки

Качественный фундаментальный анализ акций для разумного инвестора

Ежемесячный платёж Годовой платёж (экономия на 25%)

Я резидент Российской Федерации или другой страны бывшего СССР

Бесплатно ₽ 0/месяц	Частным инвесторам ₽ 1350/месяц	Финансовым институтам ₽ 81000/месяц
<ul style="list-style-type: none">✓ Только 5 компаний без регистрации✓ После регистрации 20 компаний✓ Краткая версия отчета✓ Нет доступа к рекомендуемым портфелям✓ Только для персонального использования*	<ul style="list-style-type: none">✓ Все компании из списков SP500 и Nasdaq100✓ Все компании из списков MOEX и HangSeng✓ Краткая версия отчета✓ История кратких отчетов за прошлые годы✓ Краткая аналитика по рекомендуемым портфелям✓ Расширенная аналитика по портфелям при годовой подписке✓ Только для персонального использования*	<ul style="list-style-type: none">✓ Все компании из списков SP500 и Nasdaq100✓ Все компании из списков MOEX и HangSeng✓ Полная версия отчета✓ История полных отчетов за прошлые годы✓ Калькулятор справедливой стоимости✓ Полная аналитика по рекомендуемым портфелям✓ До 3-х пользователей одновременно✓ Лицензия на коммерческое использование**
Выбрать	Выбрать	Выбрать

*персональное использование подразумевает использование сервиса в целях личного инвестирования, включая ознакомительные и исследовательские цели, но не предоставляет лицензии на использование сервиса при консультировании других лиц и организаций, в том числе при создании аналитики и принятии решений в банках, инвестиционных и брокерских компаниях, паевых фондах.

**лицензия на коммерческое использование предоставляет подписчику право использовать сервис при консультировании других лиц и организаций, в том числе при создании аналитики и принятии решений в банках, инвестиционных и брокерских компаниях, паевых фондах.

При оформлении подписки пользователь может ввести имеющийся у него промокод для получения скидки (см. рис. ниже).



Оформление подписки

Пользователь:

Почта (e-mail):

Выбранный тариф:

- ✓ Все компании из списков SP500 и Nasdaq100
- ✓ Все компании из списков MOEX и HangSeng
- ✓ Краткая версия отчета
- ✓ История кратких отчетов за прошлые годы
- ✓ Краткая аналитика по рекомендуемым портфелям
- ✓ Расширенная аналитика по портфелям при годовой подписке
- ✓ Только для персонального использования*

Платёж:

Я резидент Российской Федерации или другой страны бывшего СССР

Промокод:

Сумма: 1800 ₽

Я прочитал и согласен с [Полными условиями тарифного плана](#)



Функционал страницы “Отчёты”

Основной функционал приложения – автоматизированные DCF модели доступны пользователю либо с [Главной страницы](#), либо со страницы [“Отчёты”](#). На данный момент, в приложении доступны четыре списка – компании, включенные в индекс SP500, в индекс Nasdaq100, в индекс Мосбиржи и в HangSeng индекс. В каждом списке представлен полный перечень компаний, включенных в список на текущий момент. Всего около 700 компаний. С течением времени число списков будет расширяться.

По каждой компании можно получить аналитический отчет об оценке справедливой стоимости. До регистрации на сайте пользователю доступна только краткая версия отчета по 5-ти компаниям. После регистрации открываются еще 15 компаний.

Чтобы получить аналитический отчет об оценке справедливой стоимости, после выбора списка и интересующей компании нажимаем кнопку “Получить отчет”. (см. рис)

Главная О проекте Видео Отчёты Портфели Данные Подписка Документация

Цифровой Финансовый Аналитик (версия 1.3)

Качественный фундаментальный анализ акций для разумного инвестора

Список: S&P500

Имя компании: [dropdown]

Получить отчёт

Чтобы воспользоваться сервисом, выберите интересующую Вас акцию и нажмите кнопку “Получить отчет”. Отчеты по всему перечню акций доступны только подписчикам

- ABT
Abbott Laboratories
- ABBV
AbbVie
- ABMD
Abiomed
- ACN
Accenture
- ATVI
Activision Blizzard Inc.
- ADBE
Adobe Inc.
- AMD
Advanced Micro Devices Inc.
- AAP
Advance Auto Parts
- AES
AES Corp
- AFL
Aflac
- A

Copyright © 2020–2023 ООО «Цифровой Финансовый Аналитик»
Все права защищены. Полное или частичное использование материалов сайта без письменного разрешения запрещено. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Не является публичной офертой. Не является рекламой ценных бумаг.
Подробнее, см. [Правила использования материалов сайта](#)



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Открывшийся аналитический отчет об оценке справедливой стоимости содержит:

- название компании;
- год, за который представлен отчет - приложение содержит историю рекомендаций за все предыдущие годы, в которые публиковалась финансовая отчетность, — это важное требование для верификации результатов фундаментального анализа;
- отрасль, к которой принадлежит анализируемая компания;
- информацию, о фактической или ожидаемой дате выхода ближайшей годовой финансовой отчетности;
- четыре ключевых раздела отчёта об оценке справедливой стоимости: 1. Рекомендация; 2. Оценка в деталях; 3. Контроль и результативность; 4. Данные. (см. рис)

Главная О проекте Видео **Отчёты** Портфели Данные Подписка Документация

Цифровой Финансовый Аналитик (версия 1.3)

Аналитический отчет по

Apple Inc.

за год

Список:

Имя компании:

Отрасль : Information Technology

Отчетность : ожидается в 10-2023

[Получить отчёт](#)

1. Рекомендация на 23-08-2023 **SELL** ^

Рыночная цена :	177.2 \$	Ожидаемая доходность (CAPM) :	10.3 % годовых
Взвешенная справедливая стоимость :	147 \$	Взвешенная ожидаемая доходность (IRR) :	9.2 % годовых
Справедливая стоимость FCFE-DM :	150 \$	Ожидаемая доходность FCFE-DM :	9.3 % годовых
Справедливая стоимость FCFF-DM :	147.4 \$	Ожидаемая доходность FCFF-DM :	9.1 % годовых
Справедливая стоимость EPS-DM :	152.7 \$	Ожидаемая доходность EPS-DM :	9.4 % годовых
Справедливая стоимость DIV-DM :	133.5 \$	Ожидаемая доходность DIV-DM :	8.8 % годовых

Доверительные интервалы ▾

2. Оценка в деталях: ▾

3. Контроль и результативность: ▾

4. Данные: ▾

Раздел 1. Рекомендация

В первом разделе отчета об оценке справедливой стоимости представлена актуальная рекомендация единой методологии на текущую дату. Чуть ниже



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

представлена текущая рыночная цена акций и взвешенная справедливая стоимость, а справа - информация о средней ожидаемой доходности данных акций. Здесь даны две альтернативные оценки, обозначенные как CAPM (модель ценообразования капитальных активов, англ. capital asset pricing model) и IRR (внутренняя норма доходности, англ. internal rate of return).

Взвешенная справедливая стоимость и взвешенная ожидаемая доходность получены на основе средневзвешенной оценки по четырем разным моделям фундаментального анализа: модели дисконтирования денежного потока на акционерный капитал (FCFE-DM), модели дисконтирования денежного потока на фирму (FCFF-DM), модели дисконтирования прибыли на акцию (EPS-DM) и модели дисконтирования дивидендов (DIV-DM). Поэтому в разделе можно увидеть соответствующие оценки по каждой из четырех моделей. (см. рис)

1. Рекомендация на 23-08-2023 **SELL** ^

Рыночная цена :	177.2 \$	Ожидаемая доходность (CAPM) :	10.3 % годовых
Взвешенная справедливая стоимость :	147 \$	Взвешенная ожидаемая доходность (IRR) :	9.2 % годовых
Справедливая стоимость FCFE-DM :	150 \$	Ожидаемая доходность FCFE-DM :	9.3 % годовых
Справедливая стоимость FCFF-DM :	147.4 \$	Ожидаемая доходность FCFF-DM :	9.1 % годовых
Справедливая стоимость EPS-DM :	152.7 \$	Ожидаемая доходность EPS-DM :	9.4 % годовых
Справедливая стоимость DIV-DM :	133.5 \$	Ожидаемая доходность DIV-DM :	8.8 % годовых

Доверительные интервалы

Ниже, в секции **“Доверительные интервалы”** содержится информация о статистической погрешности полученной оценки, и рисках, связанных с инвестированием в данные акции. Открыв его, мы увидим два интерактивных графика – 90% доверительный интервал имитации/оценки справедливой стоимости (\$) и 90% доверительный интервал ожидаемой доходности (% годовых) при сроке инвестирования 1/5/10/15/20/30 лет. (см. рис)

Эти графики характеризуют рыночную волатильность (интервалы рыночной цены на горизонте 1 год и оценки доходности по CAPM, в обоих случаях использована модель случайного блуждания) и погрешность соответствующих DCF моделей (FCFE-DM, FCFF-DM, EPS-DM, DIV-DM), оцененную методом Монте-Карло. При этом интервал “имитации справедливой стоимости” означает интервал возможного индивидуального исхода по итогам фактического хода событий (этот интервал показывает полные риски, связанные с инвестированием в данную акцию), а интервал “оценки справедливой стоимости” показывает

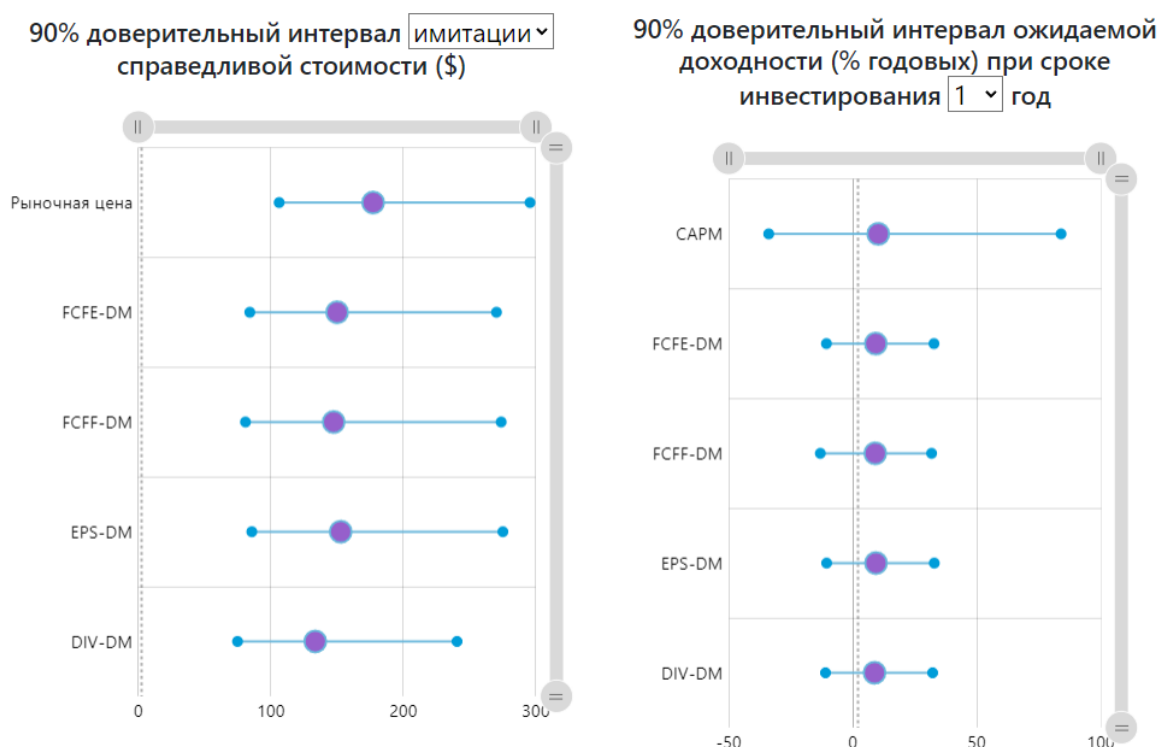


Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

допустимый интервал вариации мнения (оценки) группы, рассчитанный на основе формулы погрешность выборочного среднего (этот интервал показывает статистически допустимый разброс мнений других аналитиков, основанный на анализе того же набора информации).

Доверительные интервалы[^]



Центральное значение всех оценок в точности соответствует приведенным в разделе 1 выше оценкам рыночной и справедливой стоимости акций, а также соответствующим ожидаемым доходностям.

Доверительный интервал ожидаемой доходности меняется с течением срока инвестирования в соответствии с моделью случайного блуждания (random walk). Из него можно увидеть, что риск и доходность меняются неравномерно с течением времени, из чего следует важнейшее научно-обоснованное правило инвестирования в акции – долгосрочные инвестиции более доходны и менее рискованны, чем краткосрочные инвестиции.

Еще одним эффектом, который можно увидеть в данной секции является **эффект прогнозируемой избыточной волатильности**, а именно тот факт, что модели фундаментального анализа как правило имеют волатильность, значительно меньше волатильности, оцененной на основе рыночных данных.



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Информация, содержащаяся в первом разделе одинакова (для всех тарифных планов) в краткой и полной версии аналитического отчета, поэтому доступна всем пользователям приложения вне зависимости от формата подписки.

Раздел 2. Оценка в деталях

Во втором разделе отчета – “Оценка в деталях” представлена **подробная информация по каждой модели дисконтирования.**

В левом верхнем углу раздела **можно менять, по какой модели дисконтирования мы хотим увидеть детали оценки.** Справа еще раз повторяется результат по данной модели дисконтирования (мы его уже видели в первом разделе в общем перечне результатов оценки) – справедливая стоимость и ожидаемая доходность. (см. рис)

Цифровой Финансовый Аналитик (версия 1.3)

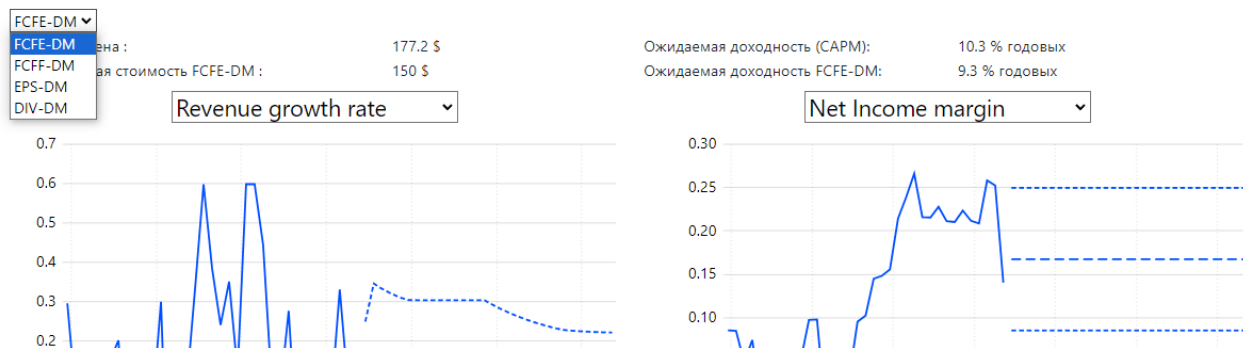
Аналитический отчет по **Apple Inc.** за год

Отрасль : Information Technology
Отчетность : ожидается в 10-2023

Список:
Имя компании:

1. Рекомендация на 23-08-2023 **SELL** v

2. Оценка в деталях: ^



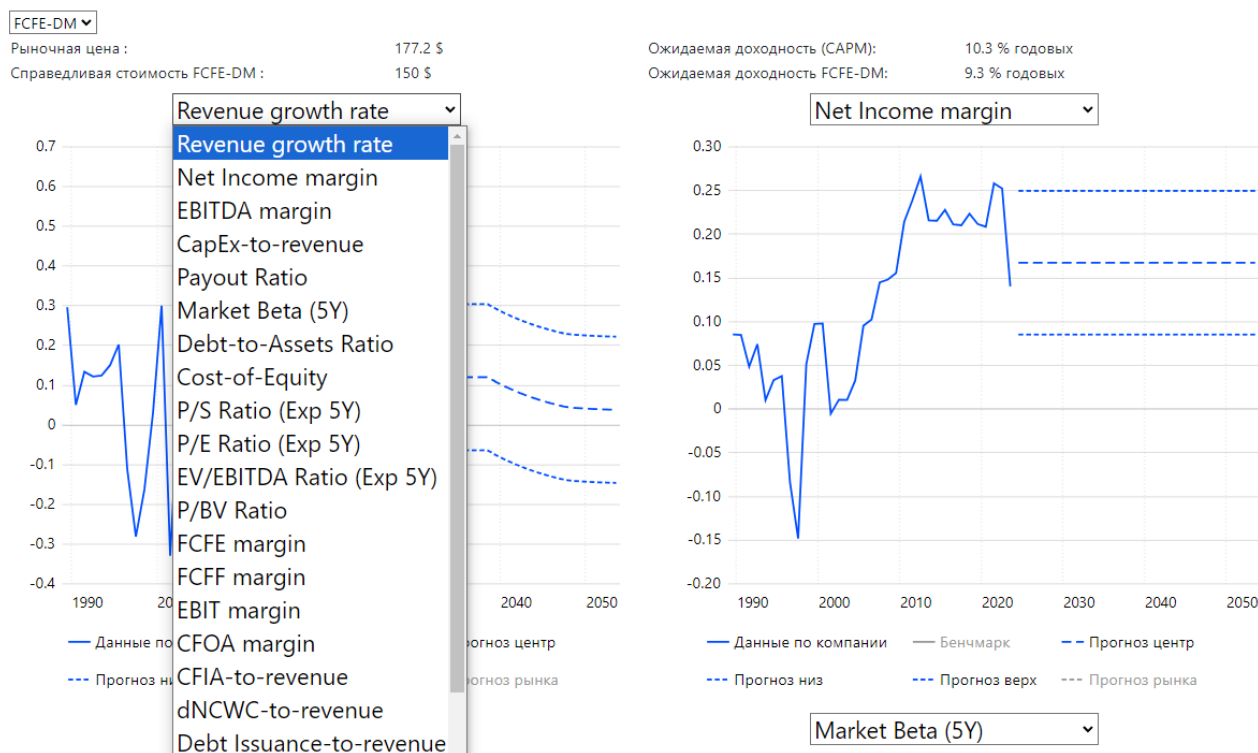
Затем, чуть ниже, мы видим **графики основных финансовых показателей компании и их прогнозы (см. рис).** Здесь представлены:

- Темпы роста выручки компании, Revenue growth rate
- Показатель прибыльности Net Income margin или рентабельность продаж
- Показатель прибыльности EBITDA margin



➤ Инвестиции как доля от выручки, CapEx-to-revenue

2. Оценка в деталях: ^



- Коэффициент дивидендных выплат, Payout Ratio
- Рыночная бета за 5 лет по месячным ценам, Market Beta (5Y)
- Отношение долга к активам, Debt-to-Assets Ratio
- Стоимость акционерного капитала, Cost-of-Equity
- Ключевые мультипликаторы для сравнительной оценки – P/S, P/E, EV/EBITDA, P/BV (первые три мультипликатора смотрят на 5 лет вперед, т.е. при их расчете использован прогнозируемый денежный поток через 5 лет).
- Прибыльность денежных потоков FCFE и FCFF, FCFE Margin и FCFF Margin
- Показатель прибыльности EBIT Margin
- Показатель прибыльности CFOA Margin
- Отношение денежного потока CFIA к выручке, CFIA-to-revenue
- Изменение неденежной части оборотного капитала к выручке, dNCWC-to-revenue
- Размер чистого выпуска долга к выручке, Debt Issuance-to-revenue
- Уплаченные проценты по долгу, Interest paid-to-revenue
- Средневзвешенная ставка капитала (WACC)
- Эффективная налоговая ставка
- Число акций в обращении (Shares outstanding)



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Каждый из графиков позволяет увидеть **среднеотраслевой показатель (бенчмарк)**, также по некоторым графикам можно увидеть **подразумеваемый прогноз (прогноз рынка)** – прогноз, по мнению единой методологии, заложенный в текущую рыночную цену (оценка произведена на основе максимизации функции правдоподобия).

Эти графики очень удобны для самостоятельного фундаментального анализа – они позволяют много понять про состояние фирмы и недооцененность или переоцененность её акций. О том, как это сделать, как использовать эту информацию для самостоятельного поиска недооцененных и переоцененных акций, как совместить этот анализ с рекомендацией единой методологии, мы подробно рассказываем в [видео про вторую ступень возможностей](#).

Еще чуть ниже (см. рис), мы видим **параметры модели дисконтирования, представленные в разрезе трех секций:**

- **Параметры прогноза денежных потоков**
- **Расчет ставки дисконтирования**
- **Дополнительно**



Параметры прогноза денежных потоков

Годовая выручка на 23-08-2023	348.98 млрд. долл.
Темпы роста выручки (1ая фаза)	16.4 % в год
Параметры 3х-фазной модели	Автоматически
Постпрогнозный рост выручки	4.1 % в год
Прогнозный FCFE Margin	16.1 %
Постпрогнозный FCFE Margin	10.6 %
Коэффициент дивидендных выплат	39.4 %
Кол-во размещенных акций	15847.1 млн. шт

Расчет ставки дисконтирования

Безрисковая ставка (r_f)	4.34 % годовых
Премия по акциям ($r_m - r_f$)	4.38 % годовых
Рыночная бета (β)	1.37
Рыночная бета 5Y ($5Y\beta$)	1.24
Страновая премия (CRP)	0 %
Стоимость собственного капитала	10.3 % годовых
Стоимость заемного капитала (r_d)	4.3 % годовых
Доля долга в капитале (D/V)	5 %
Эффективная налоговая ставка	20 %
WACC	10 % годовых

Дополнительно

Доля постпрогнозной стоимости	20 %
Дюрация справедливой стоимости	18.9 лет
Рыночная капитализация	2808.6 млрд. долл.
Общий долг	140.5 млрд. долл.
Чистый долг	112.2 млрд. долл.

Рассчитать свою справедливую стоимость

3. Контроль и результативность: v

В полной версии аналитического отчета представлены все параметры модели дисконтирования, а в краткой версии только ограниченный перечень



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

этих параметров. Чтобы разобраться в содержании представленных параметров необходимо понимать формулу DCF модели.

Также, в полной версии аналитического отчета, появляется **возможность использовать “Калькулятор справедливой стоимости” для тестирования собственных версий модели дисконтирования.** По умолчанию здесь стоят прогнозные параметры единой методологии и пользователь может их менять по своему усмотрению, и анализировать, как при этом меняется оценка справедливой стоимости. Также, есть опция для экспорта расчетов в **xlsx файл, что удобно для подготовки собственной аналитики** (см. рис. ниже).

Калькулятор

Рыночная цена :	177.2 \$	Ожидаемая доходность (CAPM):	10.34 % годовых
Справедливая стоимость FCFE-DM :	150 \$	Ожидаемая доходность FCFE-DM:	9.26 % годовых

Параметры прогноза денежных потоков

Годовая выручка на 23-08-2023	<input type="text" value="348,98028"/>	млрд. долл.
Темпы роста выручки (1ая фаза)	<input type="text" value="16,37411708582"/>	% в год
Параметры 3х-фазной модели	<input type="text" value="Автоматически"/>	
Постпрогнозный рост выручки	<input type="text" value="4,088718654441"/>	% в год
Прогнозный FCFE Margin	<input type="text" value="16,10026259694"/>	%
Постпрогнозный FCFE Margin	<input type="text" value="10,5944041"/>	%
Коэффициент дивидендных выплат	<input type="text" value="39,4283241"/>	%
Кол-во размещенных акций	<input type="text" value="15847,05"/>	млн. шт

Расчет ставки дисконтирования

Безрисковая ставка (r_f)	<input type="text" value="4,34"/>	% годовых
Премия по акциям ($r_m - r_f$)	<input type="text" value="4,38"/>	% годовых
Рыночная бета (β)	<input type="text" value="1,369141040009"/>	
Рыночная бета 5Y (5Y β)	<input type="text" value="1,24"/>	
Страновая премия (CRP)	<input type="text" value="0"/>	%
Стоимость собственного капитала	<input type="text" value="10,34"/>	% годовых
Стоимость заемного капитала (rd)	<input type="text" value="4,340000000000"/>	% годовых
Доля долга в капитале (D/V)	<input type="text" value="4,763369849570"/>	%
Эффективная налоговая ставка	<input type="text" value="20"/>	%
WACC	<input type="text" value="10,01"/>	% годовых

Дополнительно

Доля постпрогнозной стоимости	<input type="text" value="19,58"/>	%
Дюрация справедливой стоимости	<input type="text" value="18,94"/>	лет
Рыночная капитализация	<input type="text" value="2808,5726715"/>	млрд. долл.
Общий долг	<input type="text" value="140,474"/>	млрд. долл.
Чистый долг	<input type="text" value="112,207"/>	млрд. долл.

Экспорт в xlsx

Полная версия аналитического отчета, доступная подписчикам формата “Финансовым институтам”, конечно более удобна для качественного фундаментального анализа, однако ее использование требует от пользователя большей профессиональной квалификации.



Раздел 3. Контроль и результативность

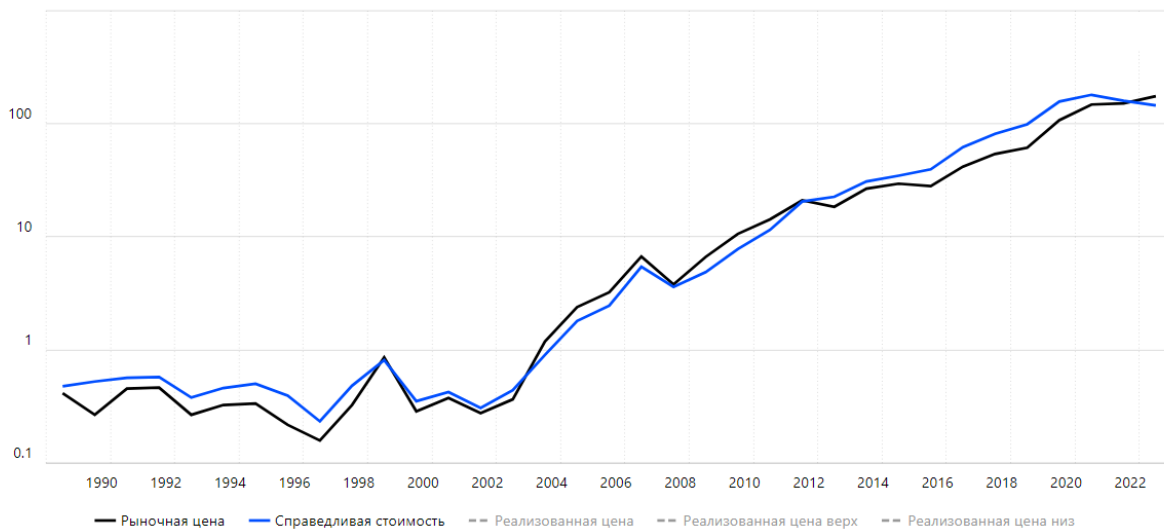
В третьем разделе аналитического отчета об оценке справедливой стоимости содержится информация о показателях контроля.

Прежде всего, в этом разделе мы видим **оценку исторической точности рекомендации единой методологии**, которая представлена как по данной компании, так и по анализируемому списку компаний в целом. Здесь же мы видим график динамики рыночной цены акции и справедливой стоимости (см. рис).

3. Контроль и результативность: ^

Рекомендации Цифрового Аналитика по Apple Inc. оказались верными в 66.7 % случаев
Рекомендации Цифрового Аналитика по выборке в целом оказались верными в 58.9% случаев

Yearly Monthly



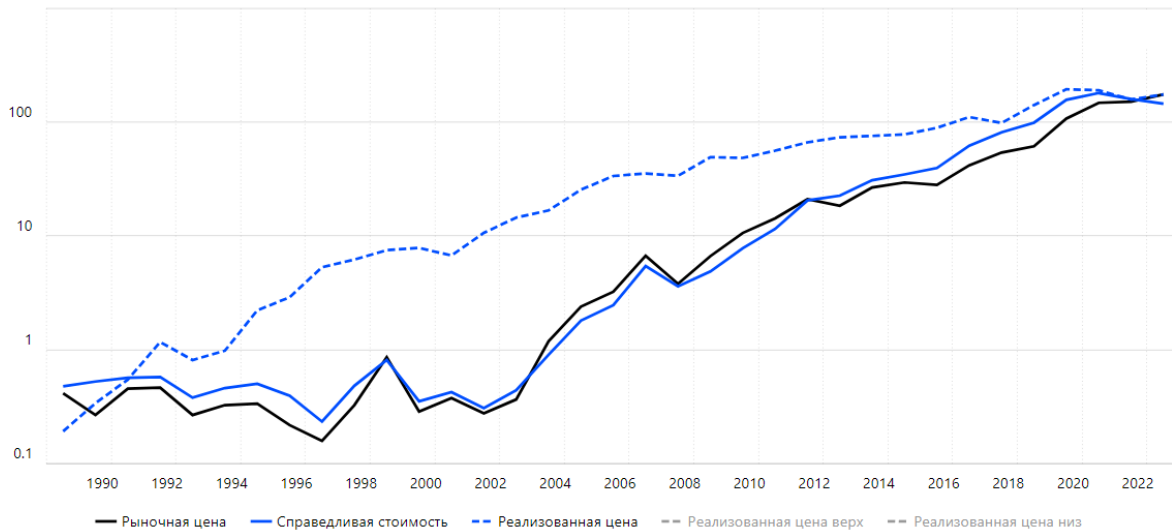
Оценка исторической точности рекомендации единой методологии рассчитана на основе конкурентной оценки с рыночной ценой. Справедливая стоимость и рыночная цена, по сути, две оценки того, сколько должна стоить акция. Чтобы узнать, улучшает ли оценка справедливой стоимости оценку на основе рыночной цены, нам нужен эталон, с которым надо сравнить обе цены. Для этого мы используем т.н. **реализованную цену**, цену акции, рассчитанную на основе DCF модели, однако с подставлением в формулу не прогнозных значений, а фактически реализованных. То есть, **реализованная цена** это тоже самая справедливая стоимость, только рассчитанная с учетом “машины времени”, на основе фактических значений финансовой отчетности за следующие 15 лет. Для оценки постпрогнозной стоимости используется рыночная цена акции через 15 лет. **Чтобы добавить реализованную цену на график**, надо сделать активным соответствующую подпись под графиком, кликнув на ней мышкой (см. рис).



3. Контроль и результативность: ^

Рекомендации Цифрового Аналитика по Apple Inc. оказались верными в 66.7 % случаев
Рекомендации Цифрового Аналитика по выборке в целом оказались верными в 58.9% случаев

Yearly Monthly



Теперь можно пояснить, как рассчитывается **оценка исторической точности рекомендации единой методологии**, представленная в виде числа на графике (66,7% для AAPL и 58,9 для выборки в целом). Учитывается процент случаев, когда рекомендация на основе справедливой стоимости показывала верное направление в сторону реализованной цены, то есть, если реализованная цена оказалась выше рыночной цены, то рекомендация признается верной если справедливая стоимость также была выше рыночной цены, и не верной, если справедливая стоимость была ниже рыночной цены. Затем считается процент случаев, когда рекомендация была верной. Расчет производится как по данной компании, так и по выборке в целом (выборка в целом – это “список”, внутри которого находится анализируемая компания).

Согласно определению, данному выше, реализованная цена может быть рассчитана до года, на 15 лет предшествующего текущему году, т.е. для текущего 2023 года реализованная цена может быть рассчитана только до 2008 года. За 2009-2023 годы точная реализованная цена неизвестна (потому что неизвестна отчетность за 2024-2038 годы), однако с учетом рыночной волатильности, можно оценить диапазон, в котором эта реализованная цена будет находиться с надежностью 90%. Так на графике появляются “реализованная цена верх” и “реализованная цена низ”, добавить их на график можно, кликнув мышкой на соответствующей подписи под графиком (см. рис).



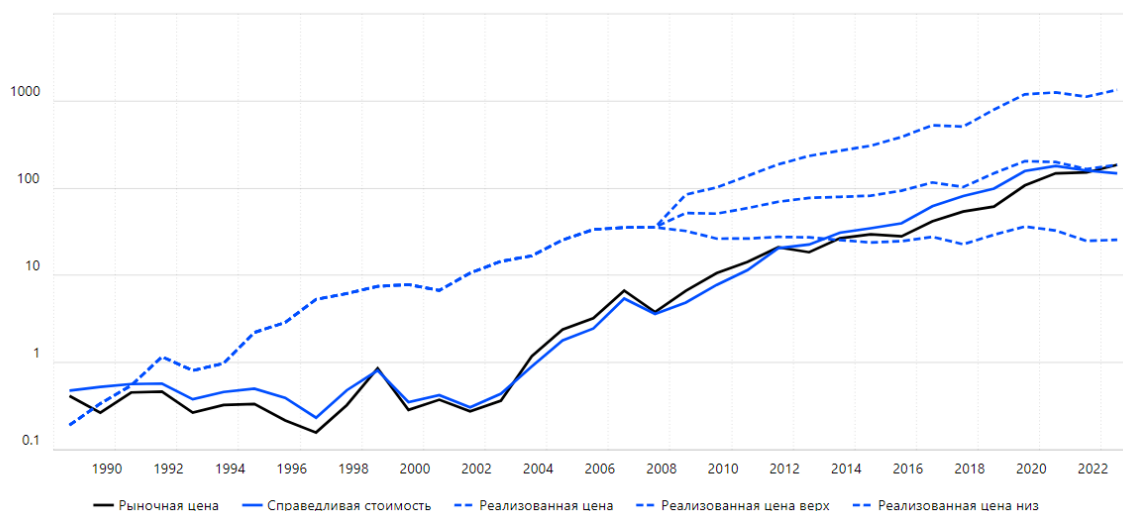
Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

3. Контроль и результативность: ^

Рекомендации Цифрового Аналитика по Apple Inc. оказались верными в 66.7 % случаев
Рекомендации Цифрового Аналитика по выборке в целом оказались верными в 58.9% случаев

Yearly Monthly

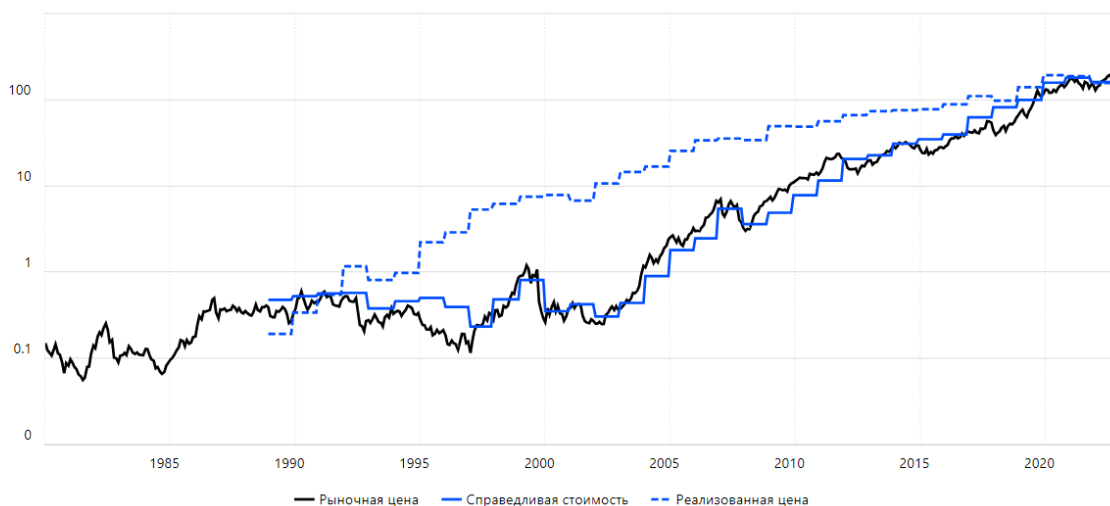


Также, **графики динамики рыночной цены, справедливой стоимости и реализованной цены доступны с месячной частотой данных**, для этого в правом верхнем углу надо нажать кнопку Monthly. Момент изменения справедливой стоимости/реализованной цены соответствует дате выхода годовой финансовой отчетности по компании. Визуальный анализ этих графиков очень удобен для верификации единой методологии и позволяет понять “мысли рынка”: где рынок опережает выходящую отчетность, где запаздывает, где думает совсем по-другому (см. рис ниже).

3. Контроль и результативность: ^

Рекомендации Цифрового Аналитика по Apple Inc. оказались верными в 66.7 % случаев
Рекомендации Цифрового Аналитика по выборке в целом оказались верными в 58.9% случаев

Yearly Monthly





Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Еще ниже в этом разделе (3. Контроль и результативность) представлены показатели контроля точности прогнозов по темпам роста выручки (RevGr) и показателю прибыльности (Margin), соответствующему выбранной в разделе 2 модели дисконтирования (FCFE-DM, FCFF-DM, EPS-DM, DIV-DM). По каждому показателю представлено два типа графиков – график доверия и график относительной ошибки прогноза (относительный RMSE). См. рис ниже.

Цифровой Аналитик считает, что рыночный прогноз RevGr более правильный

Текущее доверие к его прогнозам RevGr Apple Inc. 29.7%

Среднее доверие к его прогнозам RevGr Apple Inc. за последние 5 лет 28.5%

[Смотреть график доверия к прогнозам RevGr](#) ▾

Цифровой Аналитик считает, что его прогноз Margin более правильный

Текущее доверие к его прогнозам Margin Apple Inc. 58.3%

Среднее доверие к его прогнозам Margin Apple Inc. за последние 5 лет 58.2%

[Смотреть график доверия к прогнозам Margin](#) ▾

Последние прогнозы RevGr Цифрового Аналитика оказались менее точными чем у рынка, т.к.

относительная прогнозная ошибка RevGr за последние 5 лет 105.7%

[Смотреть график относительной ошибки прогноза RevGr](#) ▾

Последние прогнозы Margin Цифрового Аналитика примерно также точны как прогнозы рынка, т.к.

относительная прогнозная ошибка Margin за последние 5 лет 99.6%

[Смотреть график относительной ошибки прогноза Margin](#) ▾

4. Данные: ▾

Графики доверия к прогнозам показывают самооценку единой методологии, относительно того, чей прогноз – её или рынка¹ был ближе к данным вновь вышедшей отчетности (используется горизонт прогнозирования один год). Единица измерения показателя соответствует весу, с которым прогноз единой методологии учитывается при расчёте итогового прогноза, учитываемого при расчете справедливой стоимости. Этот вес отражает процесс обучения единой методологии на основе информации о рыночной цене акций.

На графиках доверия к прогнозам представлены данные по компании и данные по выборке/анализируемому списку акций в целом (среднее значение, 5% верх, 5% низ). Пример графиков доверия представлен на рис. ниже.

¹ Прогноз рынка – см. “Раздел 2. Оценка в деталях” подразумеваемый прогноз (прогноз рынка)



Цифровой Финансовый Аналитик

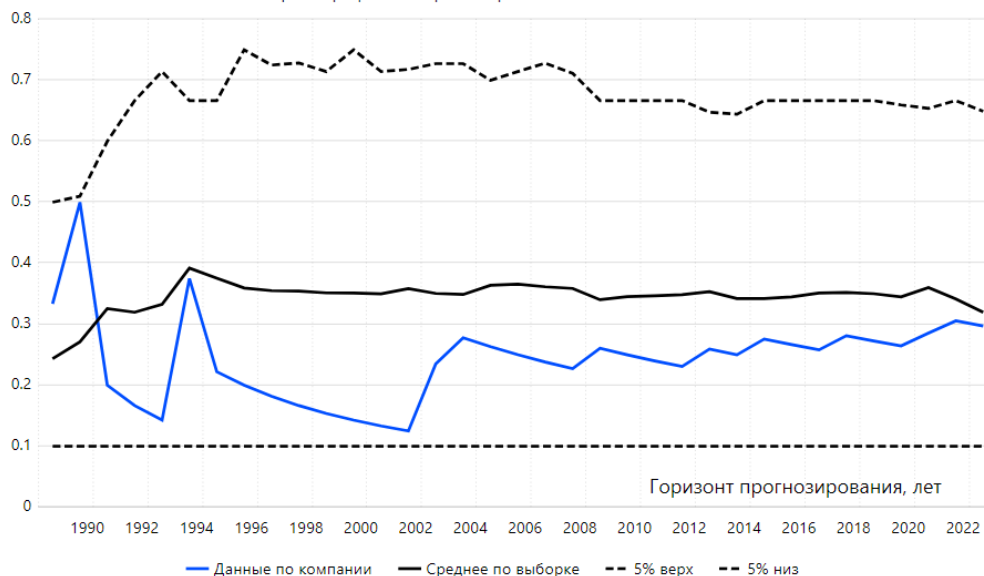
www.difan.xyz

Цифровой Аналитик считает, что рыночный прогноз RevGr более правильный

Текущее доверие к его прогнозам RevGr Apple Inc. 29.7%

Среднее доверие к его прогнозам RevGr Apple Inc. за последние 5 лет 28.5%

Смотреть график доверия к прогнозам RevGr ^

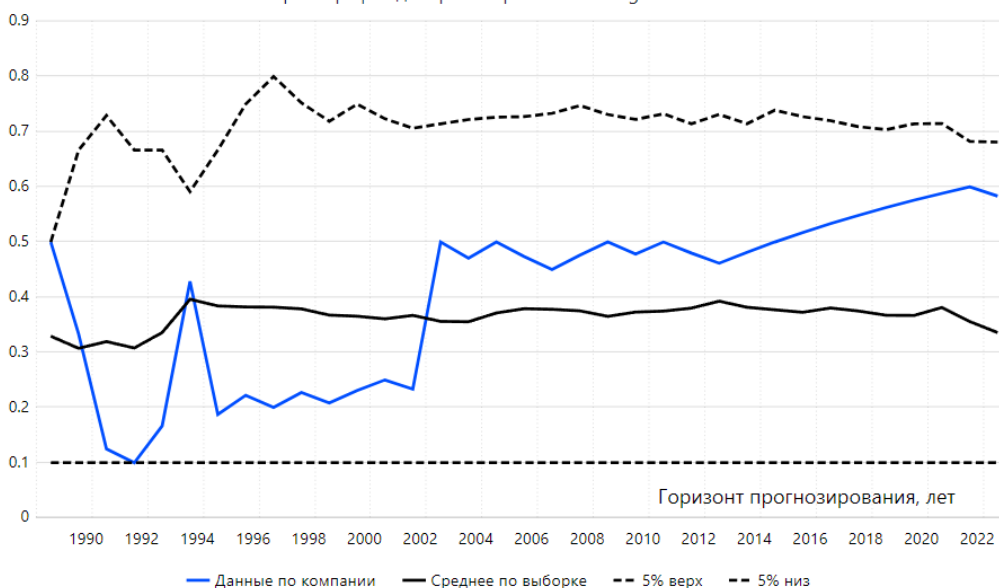


Цифровой Аналитик считает, что его прогноз Margin более правильный

Текущее доверие к его прогнозам Margin Apple Inc. 58.3%

Среднее доверие к его прогнозам Margin Apple Inc. за последние 5 лет 58.2%

Смотреть график доверия к прогнозам Margin ^



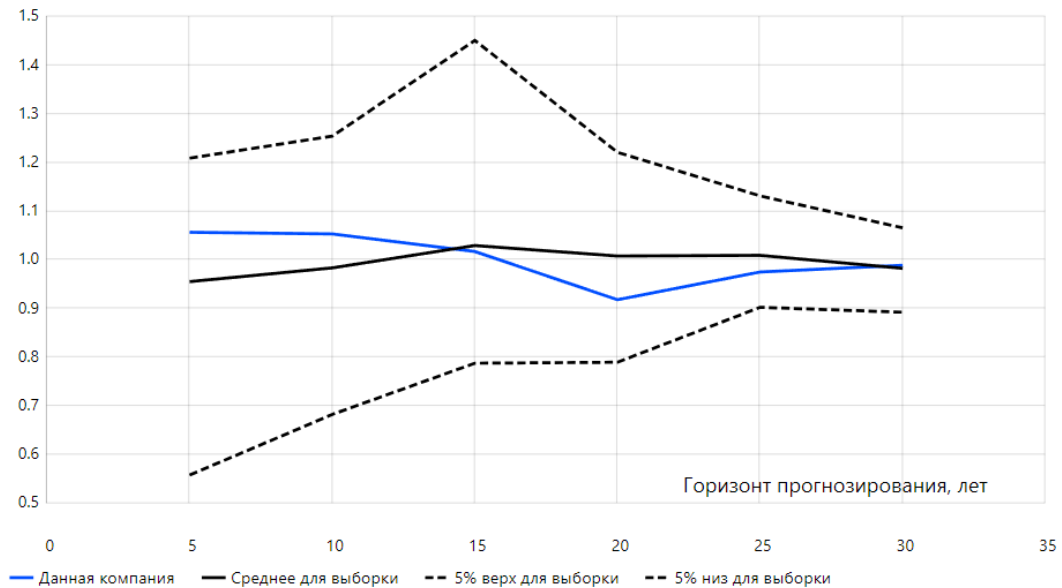
Графики относительной ошибки прогноза показывают отношение ошибки (RMSE) итогового прогноза единой методологии к ошибке (RMSE) подразумеваемого (рыночного) прогноза, рассчитанного за горизонт прогнозирования 5 и более лет. Горизонт прогнозирования при расчете



относительной ошибки прогноза представлен на графиках на оси X (см. рис ниже).

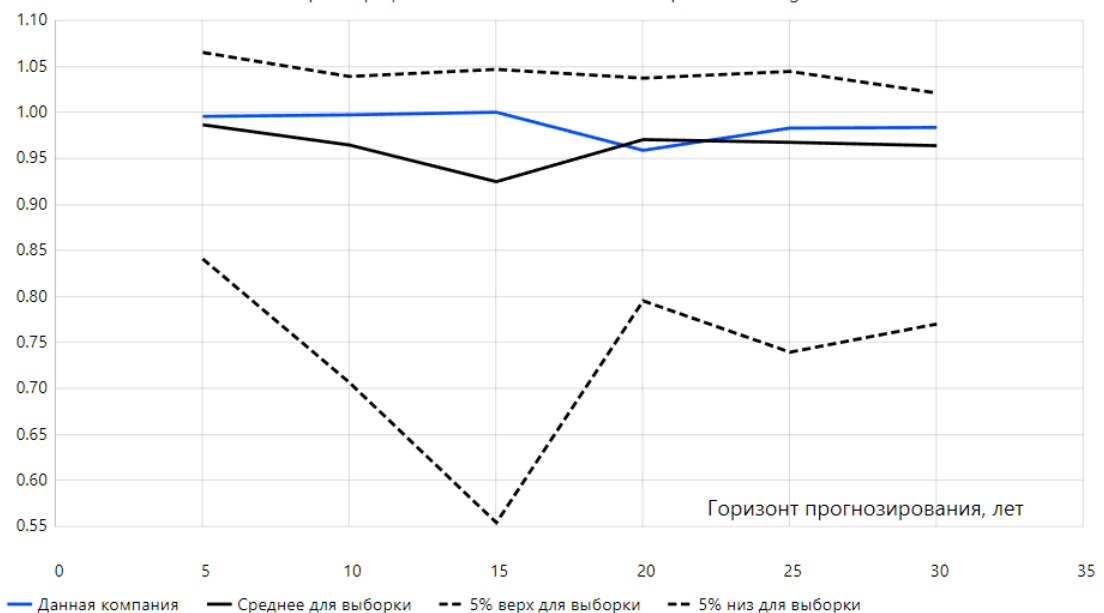
Последние прогнозы RevGr Цифрового Аналитика оказались менее точными чем у рынка, т.к. относительная прогнозная ошибка RevGr за последние 5 лет 105.7%

Смотреть график относительной ошибки прогноза RevGr [^]



Последние прогнозы Margin Цифрового Аналитика примерно также точны как прогнозы рынка, т.к. относительная прогнозная ошибка Margin за последние 5 лет 99.6%

Смотреть график относительной ошибки прогноза Margin [^]



Значение относительной ошибки прогноза менее 1 говорит, что прошлые прогнозы единой методологии данного показателя были более точны чем подразумеваемые прогнозы (прогнозы рынка) для заданного горизонта прогнозирования. Среднее для выборки посчитано для всего списка



анализируемых компаний, указанного при выборе компании, по которой рассматривается аналитический отчет.

Эти показатели и графики раздела “3. Контроль и результативность”, представленные ниже, доступны только в полной версии аналитического отчета. Они полезны для детального контроля над точностью прогнозов единой методологии по ключевым факторам модели дисконтирования. Так, с помощью этих графиков можно понять за счет чего **оценка исторической точности рекомендации единой методологии** оказывается высокой: за счет прогноза Revenue growth rate или за счет прогноза Margin.

Раздел 4. Данные

Четвертый раздел аналитического отчета – раздел “Данные”, в нем в табличной форме представлены анализируемые единой методологией показатели финансовой отчетности компании.

4. Данные: ^

Profit/Loss Statement	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Revenue, bln USD	215.64	229.23	265.6	260.17	274.52	365.82	394.33	348.98
Revenue Growth, % per year	-7.7	6.3	15.9	-2	5.5	33.3	7.8	-11.5
EBITDA Margin, %	32.7	31.2	30.8	29.4	28.2	33.7	33.8	19.4
EBIT Margin, %	27.8	26.8	26.7	24.6	24.1	29.8	30.3	17.6
Gross Income Margin, %	28.5	28	27.4	25.3	24.4	29.9	30.2	17.6
Net Income Margin, %	21.2	21.1	22.4	21.2	20.9	25.9	25.3	14.1
Payout Ratio, %	26.6	26.4	23	25.6	24.5	14.3	14.6	18.7

Cash Flows Statement, % Revenue	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
CFOA	30.7	27.7	29.2	26.7	29.4	28.4	31	19
dNCWC	0.2	-2.4	13.1	-1.3	2.1	-1.3	0.3	0.7
CFIA	-21.3	-20.3	6	17.6	-1.6	-4	-5.7	-5.5
CapEx	-5.9	-5.6	-5	-4	-2.7	-3	-2.7	-2.5
New Debt Issuance	10.2	12.7	0.2	-3	0.9	3.4	-1.2	1.6
Interest paid	0.7	1	1.2	1.4	1	0.7	0.7	0.6
FCFE	19.6	20.1	35.4	41.3	28.7	27.8	24.1	15.1
FCFF	10.1	8.5	36.4	45.7	28.9	25.2	26.1	14.1

Balance Sheet Statement, bln USD	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Total Assets	321.69	375.32	365.73	338.52	323.89	351	352.76	392.45
Total Equity	128.25	134.05	107.15	90.49	65.34	63.09	50.67	56.37
Market Cap	621.27	881.92	1084.63	1148.73	1888.95	2501.85	2486.56	2808.57
Total Debt	83.53	115.68	114.48	108.05	112.44	124.72	120.07	140.47
Net Debt	41.46	68.45	88.57	59.2	74.42	89.78	96.42	112.21
Total Liabilities	193.44	241.27	258.58	248.03	258.55	287.91	302.08	336.07

Отчетность за последний год рассматривается в разделе “Данные” как ожидаемая до тех пор пока эта отчетность официально не опубликована.



Функционал страницы “Портфели”

Страница “Портфели” предназначена для анализа механизмов ценообразования и формирования перспективных инвестиционных портфелей. С её помощью пользователь может узнать какую историческую доходность приносили портфели акций, сортированные по заданному “Критерию отбора” и найти среди них портфели, с положительной, статистически значимой альфой. Историческая доходность по портфелям считается с самой ранней даты, представленной в поле “Дата рекомендации”. Структура портфелей пересматривается ежемесячно. Также, с помощью страницы “Портфели” пользователь может получить список рекомендуемых к включению в инвестиционный портфель акций на основании данного “Критерия отбора” на “Дату рекомендации”. Стартовый интерфейс этой страницы представлен на рис. ниже.

[Главная](#) [О проекте](#) [Видео](#) [Отчёты](#) [Портфели](#) [Данные](#) [Подписка](#) [Документация](#)

Портфели

Список:	<input type="text" value="S&P500"/>
Критерий отбора:	<input type="text" value="Выручка"/>
Метод отбора:	<input type="text" value="Портфели переменного диапазона (20% портфели)"/>
Показать:	<input type="text" value="Все портфели"/>
Тип портфеля:	<input type="text" value="Равновзвешенный"/>
Дата рекомендации:	<input type="text" value="2023-07-31"/>

Критерий и метод отбора, тип портфеля

Для выбранного списка акций (на август 2023 года доступны только следующие списки: S&P500, Nasdaq100, MOEX, HangSeng) для которого необходимо узнать историческую доходность портфелей, сортированных по заданному “Критерию отбора”, выберите интересующий Вас “Критерий отбора”.



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

В качестве **“Критериев отбора”** пользователю доступны:

1. исторические фундаментальные показатели, например темпы роста выручки, чистая прибыль в % от выручки, EBIT в % от выручки, другие показатели;
2. обработанные приложением Цифровой Финансовый Аналитик прогнозные фундаментальные показатели, например, ожидаемый FCFE в % от выручки, ожидаемый Payout Ratio, другие прогнозируемые показатели;
3. такие известные мультипликаторы как P/S, P/E, P/BV, EV/EBITDA, другие мультипликаторы;
4. рекомендации единой методологии (рекомендации на основе рассчитанной справедливой стоимости) - Потенциал FV, Потенциал IRR и IRR.

В полной версии приложения (режим подписки **“Финансовым институтам”**) пользователю доступно порядка 60-ти различных критериев (см. рис ниже).

Портфели

Список:	S&P500
Критерий отбора:	Выручка
Метод отбора:	Выручка
Показать:	Исторические темпы роста выручки
Тип портфеля:	Историческая чистая прибыль, % от выручки
Дата рекомендации:	Исторический EBIT, % от выручки
	Исторический EBITDA, % от выручки
	Исторический FCFE, % от выручки
	Исторический FCFE, % от выручки
	Исторический CFOA, % от выручки
	Исторический CFIA, % от выручки
	Исторический CapEx, % от выручки
	Исторический Payout Ratio
	Исторический Долг-к-Активам
	Исторический Чистый Долг-к-Активам
	Активы (всего), ден. ед
	Обязательства (всего), ден. ед
	Рыночная капитализация акций (всего), ден. ед
	Бета
	5-ти летняя бета
	Стоимость собственного капитала
	WACC



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Поле **“Метод отбора”** показывает, каким образом сортируются компании на основе выбранного **“Критерия отбора”**. Самым распространенным **“Методом отбора”** является разбиение всего списка компаний на каждый момент времени на 5 групп по 20% выборки в каждой группе (значение **“Портфели переменного диапазона”**). Также, можно изучить значение **“Портфели переменного диапазона с учетом отраслевых различий”**. Этот **“Метод отбора”** учитывает различия в среднем значении **“Критерия отбора”** между отраслям, поэтому формирует 5 групп по 20% выборки в каждой отрасли, а затем объединяет каждую соответствующую группу из разных отраслей (см. рис ниже).

Портфели

Список:	S&P500
Критерий отбора:	Выручка
Метод отбора:	Портфели переменного диапазона (20% портфели)
Показать:	Портфели переменного диапазона (20% портфели) Портфели переменного диапазона с учётом отраслевых различий
Тип портфеля:	Равновзвешенный
Дата рекомендации:	2023-07-31

[Показать](#)

Для таких **“Критериев отбора”** как **“Потенциал взвешенного/FCFE-DM/FCFF-DM/EPS-DM/DIV-DM FV”** появляется **дополнительный “Метод отбора” “Портфели фиксированного диапазона (Fixed Range Portfolios)”**. В этом случае, все акции в списке разделяются на пять групп с неодинаковым числом акций, на основе величины отклонения справедливой стоимости от рыночной цены: первая группа - выше 25%, вторая группа от 10 до 25%, третья группа от -10% до +10%, четвертая группа от -25% до -10%, пятая группа менее -25% (см. рис. ниже).



Портфели

Список:	S&P500
Критерий отбора:	Потенциал взвешенной FV
Метод отбора:	Портфели переменного диапазона (20% портфели)
Показать:	Портфели переменного диапазона (20% портфели)
Тип портфеля:	Портфели фиксированного диапазона (Fixed Range Portfolios)
Дата рекомендации:	2023-07-31

[Показать](#)

Поле “**Тип портфеля**” показывает, с какими весами формируется портфель: Равновзвешенный портфель или Взвешенный по капитализации (см. рис ниже). Напомним, что портфели пересматриваются ежемесячно.

Портфели

Список:	S&P500
Критерий отбора:	Потенциал взвешенной FV
Метод отбора:	Портфели переменного диапазона (20% портфели)
Показать:	Все портфели
Тип портфеля:	Равновзвешенный
Дата рекомендации:	Равновзвешенный
	Взвешенный по капитализации

[Показать](#)



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

В поле **“Показать”** необходимо выбрать что Вы хотите сделать:

1. узнать, какую историческую доходность приносили портфели акций, сортированные по заданному **“Критерию отбора”**;
2. получить список рекомендуемых к включению в инвестиционный портфель акций на основании данного **“Критерия отбора”** на **“Дату рекомендации”**

Портфели

Список:	S&P500
Критерий отбора:	Потенциал взвешенной FV
Метод отбора:	Портфели переменного диапазона (20% портфели)
Показать:	Все портфели
Тип портфеля:	Все портфели
Дата рекомендации:	Strong Buy
	Buy
	Hold
	Sell
	Strong Sell
	Все портфели (только историческая доходность)

Наконец, в поле **“Дата рекомендации”** необходимо выбрать дату, на которую получена данная оценка. **“Даты рекомендации”** за предыдущие периоды позволяют анализировать исторические результаты (в частности, т.н. структурные разрывы).



Портфели

Список:	S&P500
Критерий отбора:	Потенциал взвешенной FV
Метод отбора:	Портфели переменного диапазона (20% портфели)
Показать:	Все портфели
Тип портфеля:	Равновзвешенный
Дата рекомендации:	2023-07-31

2023-07-31

2023-06-30

2023-05-31

2023-04-30

2023-03-31

2023-02-28

2023-01-31

2022-12-31

2022-11-30

2022-10-31

2022-09-30

2022-08-31

2022-07-31

2022-06-30

После того, как пользователь установил все пункты как он считает нужным, необходимо **нажать кнопку “Показать”**. Возврат будет различаться в зависимости от того значения, которое выбрал пользователь в пункте “Показать” - “Все портфели” или “Индивидуальные портфели”.

Все портфели

Выбрав в поле “Показать” значение “Все портфели” пользователь в качестве возврата на запрос получит информацию для анализа **механизмов ценообразования** и может узнать какую историческую доходность приносили портфели акций, сортированные по заданному “Критерию отбора” и **выбрать среди них портфели, с положительной, статистически значимой альфой**. Кроме

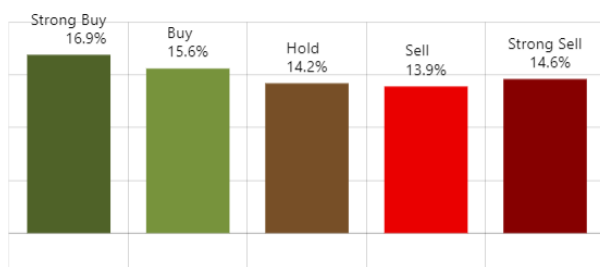


Цифровой Финансовый Аналитик

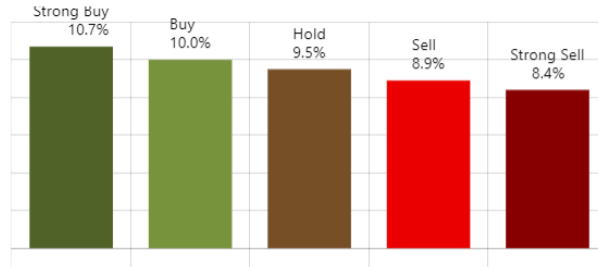
www.difan.xyz

того, пользователь получит **оценку перспективной доходности** данных портфелей, оцененную на основе рекомендаций единой методологии (см. рис ниже).

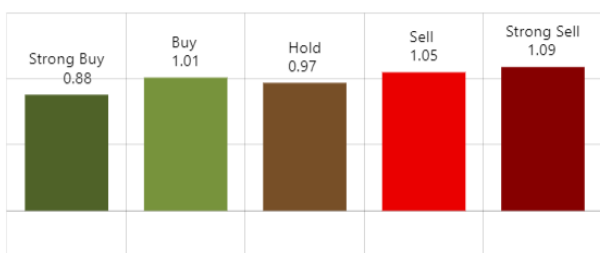
Историческая полная доходность



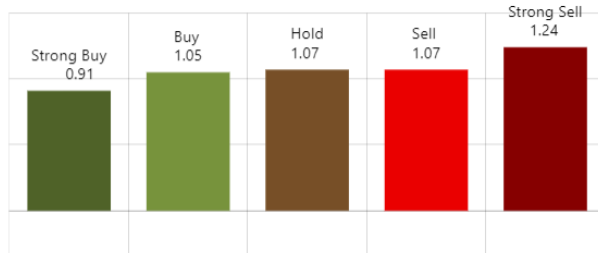
Перспективная полная доходность



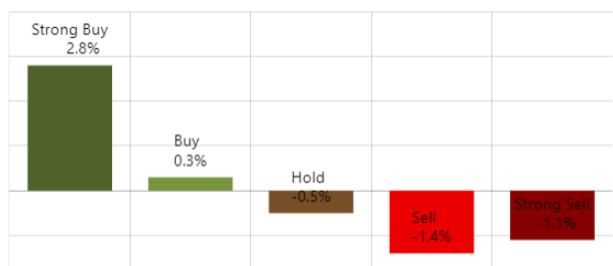
Историческая бета



Перспективная бета



Историческая избыточная доходность (альфа)



Перспективная избыточная доходность (альфа)



Здесь представлены шесть графиков. Три графика слева характеризуют **исторические результаты портфелей, сформированных на основе выбранного “Критерия отбора”**. Первый график – **историческая полная доходность** характеризует полную доходность данных портфелей в процентах годовых (включая выплаченные дивиденды). Второй график – **историческая бета** – характеризует меру систематического риска данных портфелей – бета-коэффициент, рассчитанный к индексу SP500. Наконец, третий график – **график исторической избыточной доходности или альфа-коэффициента** – он показывает дополнительную доходность каждого портфеля в сравнении с ожидаемой доходностью в соответствии с его уровнем риска за исторический период. Именно альфа коэффициент свидетельствует о возможности получения сверхприбыли на основании выбранного “Критерия отбора” что верифицирует



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

его, т.е. показывает, что сформированные рыночные цены нечувствительны к этому фактору (“Критерию отбора”), т.е. в будущем на него можно полагаться, чтобы получить дополнительную доходность.

Справа представлены три графика, характеризующие перспективную доходность данных пяти портфелей. Также, как и для исторической доходности рассчитаны ожидаемая **полная доходность портфелей**, мера систематического риска – текущее (прогнозное) значение **бета-коэффициента портфелей**, и мера сверх прибыли – **ожидаемый альфа-коэффициент**. Расчёт перспективной доходности сделан на основе оценки справедливой стоимости сделанной единой методологией.

Интересная возможность для анализа открывается при изучении соотношения исторической и перспективной альфы. Поскольку историческая альфа — это закономерность, которая наблюдается в эмпирических данных (наблюдаемое свойство механизма ценообразования), то она показывает какую предсказательную силу имеет выбранный “Критерий отбора” (фундаментальный фактор) для прогноза доходности портфеля акций. А вот перспективная альфа — это закономерность, которую распознаёт единая методология. То есть перспективная альфа показывает, как этот механизм ценообразования должен работать в рамках DCF модели в соответствии с единой методологией.

Научное знание возникает тогда, когда механизм на самом деле работает и модель понимает, как он работает. Недостатки научного знания раскрываются тогда, когда в эмпирических данных открывается какой-то механизм, который работает на самом деле, однако модели работы этого механизма еще нет. Наконец, третий момент - есть понимание что эта модель должна работать, но на самом деле это почему-то не работает на эмпирических данных. Ну и четвертый случай - когда это действительно не работает и имеющаяся модель говорит, что это не должно работать. Именно в контексте этих четырех случаев и следует рассматривать анализ “Критериев отбора” с помощью исторической и перспективной альфы.

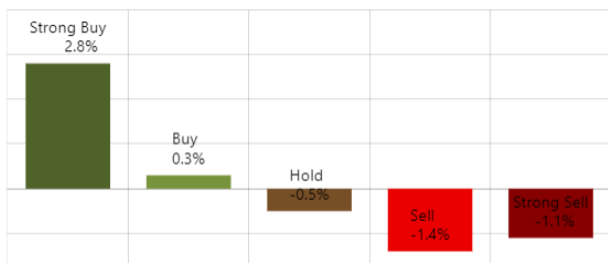
Для такого случая (см. рис ниже) выбранный “Критерий отбора” работает (обладает предсказательной силой) и единая методология оценки справедливой стоимости понимает, как он действительно работает и потому учитывает его в своих оценках.



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Историческая избыточная доходность (альфа)

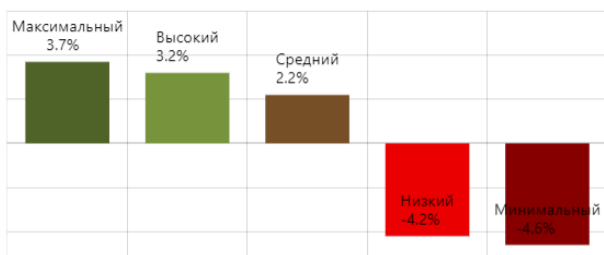


Перспективная избыточная доходность (альфа)



Для такого случая, (см. рис ниже) выбранный “Критерий отбора” работает (обладает предсказательной силой) однако единая методология оценки справедливой стоимости не понимает, как он действительно работает и потому не учитывает его в своих оценках (или учитывает неверно).

Историческая избыточная доходность (альфа)

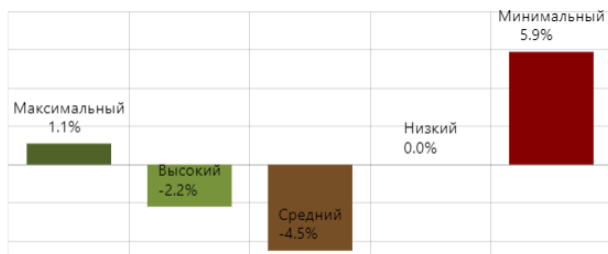


Перспективная избыточная доходность (альфа)



Для такого случая, (см. рис ниже) выбранный “Критерий отбора” не работает (не обладает предсказательной силой) однако единая методология оценки справедливой стоимости считает, что он должен работать, то есть учитывает его в своих оценках, но учитывает неверно.

Историческая избыточная доходность (альфа)



Перспективная избыточная доходность (альфа)



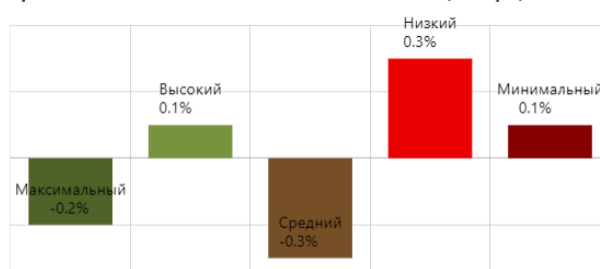
И, наконец, четвертый случай (см. рис ниже) - выбранный “Критерий отбора” не работает (не обладает предсказательной силой) и единая методология оценки справедливой стоимости также считает, что он не должен работать, и потому не учитывает его в своих оценках.



Историческая избыточная доходность (альфа)



Перспективная избыточная доходность (альфа)



Знание о механизмах ценообразования в том или ином списке акций проливает свет на применимость фундаментального анализа и влияет на доверие к оценкам справедливой стоимости. Это очень ценный инструмент фундаментального анализа, который из-за сложности расчётов ранее обсуждался только в академических исследованиях и был мало кому доступен из практиков.

Индивидуальные портфели

Выбрав в поле “Показать” значение конкретной рекомендации “Strong Buy/Buy/Hold/Sell/Strong Sell” (или “Максимальный/Высокий/Средний/Низкий/Минимальный”) пользователь в качестве возврата получит информацию о списке рекомендуемых к включению в инвестиционный портфель акций на основании данного “Критерия отбора” на “Дату рекомендации” (см. рис ниже).

Портфели

Список:	S&P500
Критерий отбора:	Потенциал взвешенной FV
Метод отбора:	Портфели переменного диапазона (20% портфели)
Показать:	Все портфели
Тип портфеля:	Все портфели Strong Buy
Дата рекомендации:	Buy Hold Sell Strong Sell Все портфели (только историческая доходность)



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Этой опцией приложения следует пользоваться, когда определён “Критерий отбора” на основании которого возникает намерение сформировать инвестиционный портфель в целях получения положительной альфы. Возврат на этот запрос даёт показатели “Параметры выбранного портфеля” и таблицу “Структура выбранного портфеля”, которую по желанию пользователя можно экспортировать в xlsx-формат (см. рис. ниже).

Параметры выбранного портфеля:

Ожидаемая доходность: 10.71% в год
Бета: 0.91
Альфа: 1.94% в год
Корреляция с S&P500: 0.84
СКО логдоходности: 20.6% в год
Коэффициент Шарпа: 0.192
Value-At-Risk (надежность ; срок): 34.0%
Ожидаемая доходность за срок 1 год: 10.71%
Отношение доходность/риск: 0.315

Структура выбранного портфеля:

Критерий отбора: Потенциал взвешенной FV
Рекомендация/Группа: Strong Buy

Тикер	Имя компании	Рыночная цена	Значение критерия	Стоимость капитала	Вес в портфеле
ABC	AmerisourceBergen	186.9	0.654	5.8%	1.01%
ABT	Abbott Laboratories	111.3	0.261	7.1%	1.01%
ACGL	Arch Capital Group	77.69	0.547	5.9%	1.01%
ADM	ADM	84.96	0.438	7.6%	1.01%
AFL	Aflac	72.34	0.284	9.2%	1.01%
AMCR	Amcor	10.26	0.560	7.0%	1.01%
AVGO	Broadcom Inc.	898.6	0.322	8.4%	1.01%
VZ	verizon Communications	34.08	0.588	6.6%	1.01%
WBA	Walgreens Boots Alliance Inc.	29.97	1.08	8.2%	1.01%
WBD	Warner Bros. Discovery	13.07	1.61	9.4%	1.01%
WELL	Welltower	82.15	0.258	6.6%	1.01%
WRB	W. R. Berkley Corporation	61.69	0.288	6.4%	1.01%
WRK	WestRock	33.29	0.323	9.6%	1.01%
XOM	ExxonMobil	107.2	0.362	7.2%	1.01%
ZION	Zions Bancorp	38.25	0.338	8.8%	1.01%

[Экспорт в XLSX](#)

В показателях “Параметры выбранного портфеля” представлены:

- Ожидаемая доходность портфеля (% годовых), рассчитывается на основе оценок ожидаемой доходности CAPM и IRR для отдельных акций
- Бета-коэффициент портфеля к индексу SP500



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

- Альфа-коэффициент портфеля
- Коэффициент корреляции доходности портфеля с индексом SP500
- СКО логдоходности
- Коэффициент Шарпа (отношение избыточной доходности портфеля к риску)
- Value-At-Risk – стоимость под риском данного портфеля акций с заданной надежностью на выбранный срок. Используется модель случайного блуждания, учитываются возможные изменения в волатильности (“толстые хвосты”)
- Ожидаемая доходность портфеля за весь срок (учитывается срок, указанный в показателе Value-At-Risk)
- Отношение доходность/риск – отношение ожидаемой доходности портфеля за весь срок инвестирования и Value-At-Risk.

В таблице **“Структура выбранного портфеля”** представлены:

- Рыночная цена акции
- Значение критерия отбора, на основании которого формировался данный портфель
- Стоимость акционерного капитала (CoE)
- Вес данной акции в портфеле

Представленный в таблице **“Структура выбранного портфеля”** список акций можно использовать как непосредственно для формирования данного инвестиционного портфеля, так и для проведения детального фундаментального анализа по предварительно отобраным предпочтительным для покупки акциям.



Функционал страницы “Данные”

Страница “Данные” доступна только для режима подписки “Финансовым институтам” и предназначена для экспорта данных по финансовой отчетности, цен акций, ESG рейтингов, новостей, в т.ч. с оценкой сентимента, прогнозов аналитиков, институциональных собственников акций **по более чем 30000 публичных компаний по всему миру**. Стартовый интерфейс страницы “Данные” представлен на рис. ниже.

The screenshot shows the top navigation bar with the text 'difan for HSE' on the left and three links: 'Данные по компании', 'Данные по сектору', and 'Вернуться на основную страницу'. Below the navigation bar are three input fields: 'Списки:' with the value 'Athens Exchange', 'Тикеры:' which is empty, and 'Запрос:' with the value 'Annual balance sheet statements'. A blue button labeled 'Получить данные' is located at the bottom right of the input fields.

Существует две основные возможности для экспорта данных:

1. экспорт набора данных по отдельной компании (“Данные по компании”)
2. экспорт отдельного показателя по выбранному списку компаний (“Данные по сектору”).

Работа с данными по компании

Чтобы работать с “Данными по компаниям” выберите биржу, на которой торгуется компания для которой необходимо получить данные. Всего **доступны данные компаний с 49 бирж по всему миру** (см. рис. ниже).



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Списки: Athens Exchange

Тикеры: Athens Exchange

Запрос:

- Australian Securities Exchange
- Sao Paulo Exchange
- Qatar Exchange
- Chicago Board Options Exchange
- The Stock Exchange of Hong Kong
- Japan Exchange Group
- Nasdaq Stock Market
- National Stock Exchange of India
- New York Stock Exchange
- US over-the-counter
- US over-the-counter (pink sheets)
- Tel Aviv Stock Exchange
- Euronext Amsterdam
- Thailand Exchange
- Euronext Brussels
- Budapest Stock Exchange
- Buenos Aires Exchange
- Copenhagen Exchange
- Irish Exchange

Затем, среди перечня доступных на этой бирже компаний **выберите необходимую компанию/тикер** (см. рис ниже).

Списки: Athens Exchange

Тикеры:

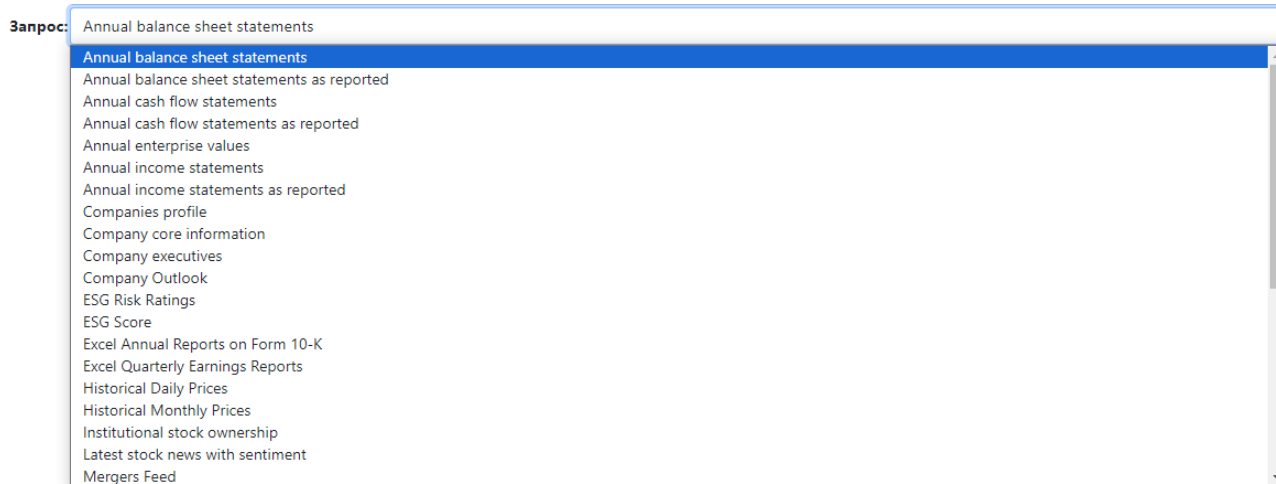
Запрос: Annual balance

- EXAE.AT
- Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA
- BELA.AT
- Jumbo S.A.
- ANEK.AT
- Anonimi Naftiliaki Etairia Kritis SA
- AVAX.AT
- Avax S.A.
- INTRK.AT
- Intracom Holdings S.A.
- ELHA.AT
- Elvalhcor Hellenic Copper and Aluminium Industry S.A.
- ALPHA.AT
- Alpha Services and Holdings S.A.
- EUROB.AT
- Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A.
- PPC.AT
- Public Power Corporation S.A.
- IKTIN.AT
- Iktinos Hellas S.A. Greek Marble Industry Technical and Touristic Company
- HTO.AT
- Hellenic Telecommunications Organization S.A.
- ELSTR.AT
- Elastron S.A. - Steel Service Centers

Получить данные

Годовая и квартальная финансовая отчетность и цены акций доступны примерно по 42 тысячам компаний. **Все цены акций в разделе “Данные” всегда возвращаются в USD**, в то время как для показателя финансовой отчетности указана валюта измерения.

Теперь сформируйте запрос на необходимые данные (см. рис ниже).



В разделе “Данные по компании” доступны следующие запросы:

- Company profile
- Company core information
- Company executives
- Company outlook
- ESG score
- ESG risk ratings
- Excel annual reports on form 10-K
- Excel quarterly earnings report
- Dynamic of annual balance sheet
- Dynamic of annual income statements
- Dynamic of annual cash flow statements
- Dynamic of annual enterprise value
- Revenue annual geographic segmentation
- Revenue annual product segmentation
- Dynamic of quarterly balance sheet
- Dynamic of quarterly income statements
- Dynamic of quarterly cash flow statements
- Dynamic of quarterly enterprise value
- Revenue quarterly geographic segmentation
- Revenue quarterly product segmentation
- Institutional stock ownership
- Stock peers based on sector, exchange, market capitalization
- Stock price target
- Single stock news



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

- Historical daily prices (возврат всегда в USD)
- Historical monthly prices (возврат всегда в USD)

Работа с данными по сектору

Интерфейс для экспорта “Данных по сектору” представлен на рис. ниже.

difan for HSE [Данные по компании](#) [Данные по сектору](#) [Вернуться на основную страницу](#)

Список: S&P500

Сектор: Все

Диапазон лет: Начало Конец

Период: Годовой

Запрос: date

Валюта: По умолчанию

[Получить данные](#)

К списку бирж здесь добавлены списки индексов, которые поддерживаются приложением на текущий момент.

difan for HSE [Данные по компании](#) [Данные по сектору](#) [Вернуться на основную страницу](#)

Список: S&P500

Сектор: **Индекс**
S&P500

Диапазон лет: Nasdaq100
MOEX
Hang Seng

Период: Биржа

Запрос: Athens Exchange
Australian Securities Exchange
Sao Paolo Exchange
Qatar Exchange
Chicago Board Options Exchange
The Stock Exchange of Hong Kong
Japan Exchange Group
Nasdaq Stock Market
National Stock Exchange of India
New York Stock Exchange
US over-the-counter
US over-the-counter (pink sheets)
Tel Aviv Stock Exchange
Euronext Amsterdam

Валюта:

Также доступен фильтр по отраслям, используется стандартная классификация **GICS (Global Industry Classification Standard)**. Чтобы включить фильтр по отраслям укажите нужное значение в поле “Сектор” (см. рис. ниже).



difan for HSE [Данные по компании](#) [Данные по сектору](#) [Вернуться на основную страницу](#)

Список:	S&P500
Сектор:	Все
Диапазон лет:	Все
Период:	Energy
Запрос:	Materials
Валюта:	Industrials
	Consumer Discretionary
	Consumer Staples
	Health Care
	Financials
	Information Technology
	Communication Services
	Utilities
	Real Estate

Показатели финансовой отчетности доступны в разрезе годовой и квартальной частоты, см. поле “Период” на рис. ниже. К показателям цен акций и бет поле “Период” не применяется.

difan for HSE [Данные по компании](#) [Данные по сектору](#) [Вернуться на основную страницу](#)

Список:	S&P500	
Сектор:	Все	
Диапазон лет:	1981	2023
Период:	Годовой	
Запрос:	Годовой	
Валюта:	По умолчанию	

[Получить данные](#)

В поле “Запрос” можно выбрать любой показатель, представленный в отчетах об активах и обязательствах (balance sheets), о финансовом результате (income statements) и о движении денежных средств (cash flow statements) в разделе “Данные по компаниям”. Также доступна выгрузка по ценам акций – “Price (daily, monthly, quarterly, annually)”, и бетам – “Beta” и “Beta5Y” (только monthly). **При выгрузке “Price (daily)” значение начала и конца “Диапазона лет” должно быть одинаковым**, т.е. выгрузка дневных цен акций по списку компаний за один запрос происходит только за один календарный год. **При выгрузке “Price (monthly, quarterly, annually)” должен быть указан конкретный “Сектор”**, поскольку по всем компаниям из списка выгрузка данных занимает слишком много времени, поэтому она отключена. Выпадающий список поля “Запрос” показан на рис. ниже.



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

difan for HSE [Данные по компании](#) [Данные по сектору](#) [Вернуться на основную страницу](#)

Список: S&P500

Сектор: Все

Диапазон лет: Начало Конец

Период: Годовой

Запрос: date

Валюта:

- date
- symbol
- reportedCurrency**
- cik
- fillingDate
- acceptedDate
- period
- revenue
- costOfRevenue
- grossProfit
- grossProfitRatio
- ResearchAndDevelopmentExpenses
- GeneralAndAdministrativeExpenses
- SellingAndMarketingExpenses
- sellingGeneralAndAdministrativeExpenses
- otherExpenses
- operatingExpenses
- costAndExpenses
- interestExpense
- depreciationAndAmortization

Наконец, для показателей финансовой отчетности - отчета об активах и обязательствах (balance sheets), о финансовом результате (income statements) и о движении денежных средств (cash flow statements), - есть **опция дополнительной выгрузки курсов валют на соответствующую дату** (на дату из поля "dateIS", средний курс за предшествующие 12 месяцев для величин типа потока и курс на дату для величин типа запаса) для последующей конвертации показателя в нужную валюту. По умолчанию, все данные в разделе "Данные по сектору" отражаются в USD. Варианты поля "Валюта" см. рис. ниже.

difan for HSE [Данные по компании](#) [Данные по сектору](#) [Вернуться на основную страницу](#)

Список: S&P500

Сектор: Все

Диапазон лет: 1981 2023

Период: Годовой

Запрос: date

Валюта:

- По умолчанию**
- AED
- ARS
- AUD
- BDT
- BGN
- BRL
- CAD
- CHF
- CLP
- CNH
- CNY
- COP
- CZK
- DKK
- EGP
- EUR
- GBP



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

После того, как все поля запроса установлены, для экспорта данных в **xlsx**-файл необходимо **нажать кнопку “Получить данные”**

difan for HSE [Данные по компании](#) [Данные по сектору](#) [Вернуться на основную страницу](#)

Список: S&P500
Сектор: Consumer Discretionary
Диапазон лет: 1981 2023
Период: Годовой
Запрос: totalAssets
Валюта: CNY

[Получить данные](#)

В качестве возврата на запрос загрузится **xlsx**-файл такого формата как на рис. ниже.

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P
1	symbol	Currency	name	industry	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996
2	AAP	USD	Advance Au	Consumer Discretionary												
3	AMZN	USD	Amazon Inc.	Consumer Discretionary												8300
4	APTV	USD	Aptiv	Consumer Discretionary												
5	AZO	USD	AutoZone	Consumer Discretionary						328400000	398900000	502100000	696500000	882100000	1111800000	1498400
6	BBWI	USD	Bath & Body	Consumer Discretionary	1211500000	1377100000	1587900000	2145500000	2418500000	2871900000	3418900000	3846500000	4135100000	4570100000	5266600	
7	BBY	USD	Best Buy	Consumer Discretionary		319000000	876000000	1403000000	1568000000	1855000000	3372000000	4391000000	9525000000	15071000000	18908000	
8	BKNG	USD	Booking Hol	Consumer Discretionary												
9	BWA	USD	BorgWarner	Consumer Discretionary								1074200000	11594000000	12403000000	13352000000	1623600
10	CCL	USD	Carnival Cor	Consumer Discretionary	5281000000	9410000000	10495000000	22202000000	26835000000	26503000000	26456000000	32189000000	36698230000	41054870000	5101888	
11	CMG	USD	Chipotle Me	Consumer Discretionary												
12	CZR	USD	Caesars Entē	Consumer Discretionary			11850000000	13290000000	14330000000	15230000000	15970000000	15280000000	17380000000	16370000000	1974000	
13	DG	USD	Dollar Gene	Consumer Discretionary	2276000000	2324000000	2249000000	2103000000	1938000000	2077000000						
14	DHI	USD	D. R. Horton	Consumer Discretionary								597000000	1043000000	2309000000	3188000000	402900
15	DLTR	USD	Dollar Tree I	Consumer Discretionary												91600
16	DPZ	USD	Domino's Pi	Consumer Discretionary												
17	DRI	USD	Darden Rest	Consumer Discretionary												
18	EBAY	USD	eBay Inc.	Consumer Discretionary												
19	ETSY	USD	Etsy	Consumer Discretionary												
20	EXPE	USD	Expedia Gro	Consumer Discretionary												
21	F	USD	Ford	Consumer Discretionary										2,1935E+11	2,4328E+11	2,6287E
22	GM	USD	General Mo	Consumer Discretionary												
23	GPC	USD	Genuine Pai	Consumer Discretionary										20295000000	22741000000	2521600
24	GRMN	USD	Garmin	Consumer Discretionary												
25	HAS	USD	Hasbro	Consumer D	8456000000	9819000000	10760000000	11119000000	12465000000	12848000000	19501000000	20828000000	22930000000	23784000000	26164000000	2701500
26	HD	USD	Home Depo	Consumer Discretionary	3802000000	3947000000	5283000000	6992000000	11175000000	16395000000	25103000000	39318000000	47009000000	57780000000	73540000	
27	HLT	USD	Hilton Worl	Consumer Discretionary												
28	KMX	USD	CarMax	Consumer Discretionary												
29	LEN	USD	Lennar	Consumer D	3340000000	3320000000	5379000000	5098000000	8682000000	8352000000	8623000000	9803000000	11955000000	12932000000	14424000000	1766000
30	LKQ	USD	LKQ Corpora	Consumer Discretionary												
31	LOW	USD	Lowe's	Consumer Discretionary	8574000000	9692000000	10273000000	10858000000	11474000000	12031000000	14412000000	16089000000	22016000000	31060000000	3556400	
32	LVS	USD	Las Vegas Se	Consumer Discretionary												
33	MAR	USD	Marriott Inti	Consumer Discretionary												
34	MCD	USD	McDonald's	Consumer Discretionary										1,3592E+10	1,5415E+10	1,7386E
35	MGM	USD	MGM Resort	Consumer Discretionary										11408000000	12822000000	1287700



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

На листе data представлен основной показатель из запроса, на листе Exchange Rate – валютные курсы для перевода основного показателя (см. рис ниже).

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P
1	symbol	currency for conv	name	industry	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996
2	AAP	USDCNY	Advance Au	Consumer Discretionary												
3	AMZN	USDCNY	Amazon Inc.	Consumer Discretionary												8,25
4	APTV	USDCNY	Aptiv	Consumer Discretionary												
5	AZO	USDCNY	AutoZone	Consumer Discretionary						4,7339	5,3899	5,5002	5,7868	8,53	8,3185	8,30
6	BBWI	USDCNY	Bath & Body	Consumer Discretionary	3,2159	3,7314	3,7314	3,7314	4,7339	5,2352	5,4693	5,7402	8,7055	8,4311	8,33	
7	BBY	USDCNY	Best Buy	Consumer Discretionary		3,1999	3,7314	3,7314	4,7339	5,2352	5,4675	5,719	8,708	8,4264	8,33	
8	BKNG	USDCNY	Booking Hol	Consumer Discretionary												
9	BWA	USDCNY	BorgWarner	Consumer Discretionary								5,775	8,7	8,4384	8,3138	8,25
10	CCL	USDCNY	Carnival Cor	Consumer Discretionary	3,7314	3,7314	3,7314	4,7339	5,2352	5,4478	5,7518	5,8	8,4462	8,3174	8,25	
11	CMG	USDCNY	Chipotle Me	Consumer Discretionary												
12	CZR	USDCNY	Caesars Ent	Consumer Discretionary			3,7314	4,7339	5,2352	5,4693	5,775	8,7	8,4384	8,3138	8,25	
13	DG	USDCNY	Dollar Gene	Consumer Discretionary	3,2095	3,7314	3,7314	3,7314	4,7339	5,2352	5,4693	5,7402	8,7055	8,4311	8,32	
14	DHI	USDCNY	D. R. Horton	Consumer Discretionary								5,4686	5,775	8,526	8,3149	
15	DLTR	USDCNY	Dollar Tree I	Consumer Discretionary												8,31
16	DPZ	USDCNY	Domino's Pi	Consumer Discretionary												
17	DRI	USDCNY	Darden Rest	Consumer Discretionary												
18	EBAY	USDCNY	eBay Inc.	Consumer Discretionary												
19	ETSY	USDCNY	Etsy	Consumer Discretionary												
20	EXPE	USDCNY	Expedia Gro	Consumer Discretionary												
21	F	USDCNY	Ford	Consumer Discretionary										8,4384	8,3138	8,25
22	GM	USDCNY	General Mo	Consumer Discretionary												
23	GPC	USDCNY	Genuine Par	Consumer Discretionary										8,4384	8,3138	8,25
24	GRMN	USDCNY	Garmin	Consumer Discretionary												
25	HAS	USDCNY	Hasbro	Consumer D	3,2095	3,7314	3,7314	3,7314	4,7339	5,2352	5,4686	5,775	8,7	8,4384	8,3138	8,25
26	HD	USDCNY	Home Depo	Consumer Discretionary	3,2159	3,7314	3,7314	3,7314	4,7339	5,2352	5,4693	5,7402	8,7055	8,4311	8,32	
27	HIL	USDCNY	Hilton Worl	Consumer Discretionary												
28	KMX	USDCNY	CarMax	Consumer Discretionary												
29	LEN	USDCNY	Lennar	Consumer D	3,2095	3,7314	3,7314	3,7314	4,7339	5,2352	5,4478	5,7518	5,8	8,4462	8,3174	8,25
30	LKQ	USDCNY	LKQ Corpora	Consumer Discretionary												
31	LOW	USDCNY	Lowe's	Consumer Discretionary	3,2159	3,7314	3,7314	3,7314	4,7339	5,2352	5,4693	5,7402	8,7055	8,4311	8,32	
32	LVS	USDCNY	Las Vegas S	Consumer Discretionary												
33	MAR	USDCNY	Marriott Int	Consumer Discretionary												
34	MCD	USDCNY	McDonald's	Consumer Discretionary										8,4384	8,3138	8,25
35	MGM	USDCNY	MGM Resor	Consumer Discretionary										8,4384	8,3138	8,25

Для того, чтобы по данному показателю финансовой отчетности понять дату, за которую вышла отчетность (финансовый год у компаний может начинаться в разное время), необходимо установить значение “date” поля “Запрос” (желательно для той формы отчетности, из которой берется основной показатель). См. рис. ниже.

difan for HSE [Данные по компании](#) [Данные по сектору](#) [Вернуться на основную страницу](#)

Список: S&P500

Сектор: Consumer Discretionary

Диапазон лет: 1981 2023

Период: Годовой

Запрос: date

Валюта: По умолчанию

[Получить данные](#)



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

В качестве возврата на такой запрос загрузится xlsx-файл такого же формата как и раньше, где в качестве значений основной таблицы будет представлена дата окончания отчетного периода (см. рис. ниже).

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S
1	period	symbol	ortedCurr	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
2	FY	AAP	USD														1998-12-31	1999-12-31	2000-12-31
3	FY	AMZN	USD												1996-12-31	1997-12-31	1998-12-31	1999-12-31	2000-12-31
4	FY	APTV	USD																
5	FY	AZO	USD						1990-08-31	1991-08-31	1992-08-31	1993-08-31	1994-08-31	1995-08-31	1996-08-31	1997-08-30	1998-08-29	1999-08-28	2000-08-26
6	FY	BBWI	USD	1986-01-31	1987-01-31	1988-01-31	1989-01-31	1990-01-31	1991-01-31	1992-01-31	1993-01-31	1994-01-29	1995-01-28	1996-02-03	1997-02-01	1998-01-31	1999-01-30	2000-01-30	
7	FY	BBY	USD		1986-03-31	1987-03-31	1988-03-31	1990-02-28	1991-02-28	1992-02-29	1993-02-28	1994-02-26	1995-02-25	1996-03-02	1997-02-28	1998-02-28	1999-02-27	2000-02-26	
8	FY	BKNG	USD														1998-12-31	1999-12-31	2000-12-31
9	FY	BWA	USD							1992-12-31	1993-12-31	1994-12-31	1995-12-31	1996-12-31	1997-12-31	1998-12-31	1999-12-31	2000-12-31	
10	FY	CCL	USD	1986-11-30	1987-11-30	1988-11-30	1989-11-30	1990-11-30	1991-11-30	1992-11-30	1993-11-30	1994-11-30	1995-11-30	1996-11-30	1997-11-30	1998-11-30	1999-11-30	2000-11-30	
11	FY	CMG	USD																
12	FY	CZR	USD				1988-12-31	1989-12-31	1990-12-28	1992-01-03	1992-12-31	1993-12-31	1994-12-31	1995-12-31	1996-12-31	1997-12-31	1998-12-31	1999-12-31	2000-12-31
13	FY	DG	USD	1985-12-31	1986-12-31	1987-12-31	1989-01-31	1990-01-31	1991-01-31	1992-01-31	1993-01-31	1994-01-31	1995-01-31	1996-01-31	1997-01-31	1998-01-30	1999-01-29	2000-01-28	
14	FY	DHI	USD							1991-12-31	1992-12-31	1994-09-30	1995-09-30						
15	FY	DLTR	USD												1995-12-31	1996-12-31	1997-12-31	1998-12-31	1999-12-31
16	FY	DPZ	USD																
17	FY	DRI	USD													1997-05-25	1998-05-31	1999-05-30	2000-05-28
18	FY	EBAY	USD													1997-12-31	1998-12-31	1999-12-31	2000-12-31
19	FY	ETSY	USD																
20	FY	EXPE	USD																
21	FY	F	USD										1994-12-31	1995-12-31	1996-12-31	1997-12-31	1998-12-31	1999-12-31	2000-12-31
22	FY	GM	USD																
23	FY	GPC	USD										1994-12-31	1995-12-31	1996-12-31	1997-12-31	1998-12-31	1999-12-31	2000-12-31
24	FY	GRMN	USD															1999-12-31	2000-12-30
25	FY	HAS	USD	1985-12-31	1986-12-31	1987-12-31	1988-12-31	1989-12-31	1990-12-31	1991-12-31	1992-12-31	1993-12-26	1994-12-25	1995-12-31	1996-12-29	1997-12-28	1998-12-27	1999-12-26	2000-12-31
26	FY	HD	USD		1986-01-31	1987-01-31	1988-01-31	1989-01-31	1990-01-31	1991-01-31	1992-01-31	1993-01-31	1994-01-30	1995-01-29	1996-01-28	1997-02-02	1998-02-01	1999-01-31	2000-01-30
27	FY	HLT	USD																
28	FY	KMX	USD																
29	FY	LEN	USD	1985-11-30	1986-11-30	1987-11-30	1988-11-30	1989-11-30	1990-11-30	1991-11-30	1992-11-30	1993-11-30	1994-11-30	1995-11-30	1996-11-30	1997-11-30	1998-11-30	1999-11-30	2000-11-30
30	FY	LKQ	USD																
31	FY	LOW	USD		1986-01-31	1987-01-31	1988-01-31	1989-01-31	1990-01-31	1991-01-31	1992-01-31	1993-01-31	1994-01-31	1995-01-31	1996-01-31	1997-01-31	1998-01-30	1999-01-29	2000-01-28
32	FY	LVS	USD																
33	FY	MAR	USD														1999-01-01	1999-12-31	2000-12-29
34	FY	MCD	USD										1994-12-31	1995-12-31	1996-12-31	1997-12-31	1998-12-31	1999-12-31	2000-12-31
35	FY	MGM	USD										1994-12-31	1995-12-31	1996-12-31	1997-12-31	1998-12-31	1999-12-31	2000-12-31

При установке значения “fillingDate” в поле “Запрос”, в качестве возврата вернется дата публикации отчетности (в базе данных отличается от даты окончания отчетного периода преимущественно для американских компаний).

Также, сервис предоставляет возможность экспортировать цены акций компаний в годовой, квартальной, месячной и дневной частотами. Для этого, в поле “Запрос” надо выбрать значение “Price (daily/monthly/quarterly/annually)”. При выгрузке “Price (daily)” значение начала и конца “Диапазона лет” должно быть одинаковым, т.е. выгрузка дневных цен акций по списку компаний за один запрос происходит только за один календарный год. При выгрузке “Price (monthly, quarterly, annually)” должен быть указан конкретный “Сектор”, поскольку по всем компаниям из списка выгрузка данных занимает слишком много времени, поэтому она отключена. Выпадающий список поля “Запрос” с возможными значениями экспорта цен акций показан на рис. ниже.



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

difan for HSE Данные по компании Данные по сектору Вернуться на основную страницу

Список: S&P500

Сектор: Consumer Discretionary

Диапазон лет: 1981 2023

Период: Годовой

Запрос: Beta (monthly)

Валюта:

- netCashUsedProvidedByFinancingActivities
- effectOfForexChangesOnCash
- netChangeInCash
- cashAtEndOfPeriod
- cashAtBeginningOfPeriod
- operatingCashFlow
- capitalExpenditure
- freeCashFlow
- link
- finalLink
- interestIncome
- minorityInterest
- capitalLeaseObligations
- Price (annual)
- Price (quarterly)
- Price (monthly)
- Beta (monthly)
- Beta5Y (monthly)
- Price (daily)

В качестве возврата на запрос по ценам экспортируется xlсх-файл такого формата как на рис. ниже.

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P
1	ticker	company	industry	Currency	1980-01-31	1980-02-29	1980-03-31	1980-04-30	1980-05-31	1980-06-30	1980-07-31	1980-08-31	1980-09-30	1980-10-31	1980-11-30	1980-12-31
2	AAP	Apple Auto Parts	Consumer Discretionary	USD												
3	AMCR	Ancor plc	Consumer Discretionary	USD												
4	AMZN	Amazon.com, Inc.	Consumer Discretionary	USD												
5	APTV	Aptiv PLC	Consumer Discretionary	USD												
6	AZO	AutoZone, Inc.	Consumer Discretionary	USD												
7	BALL	Ball Corporation	Consumer Discretionary	USD	0,390625	0,35546899	0,324219	0,341797	0,355469	0,36328101	0,417969	0,41015601	0,42382801	0,433594	0,41406301	0,4195
8	BBWI	Brands Hatch	Consumer Discretionary	USD												
9	BBY	Best Buy Co., Inc.	Consumer Discretionary	USD												
10	BKNG	BK Group Holdings	Consumer Discretionary	USD												
11	BWA	BorgWarner Inc.	Consumer Discretionary	USD												
12	CCL	Coca-Cola Bottling	Consumer Discretionary	USD												
13	CMG	China Mexican Grill	Consumer Discretionary	USD												
14	CPRT	Copart, Inc.	Consumer Discretionary	USD												
15	CZR	Entertainment City	Consumer Discretionary	USD												
16	DHI	D.R. Horton, Inc.	Consumer Discretionary	USD												
17	DPZ	Dominos Pizza, Inc.	Consumer Discretionary	USD												
18	DRI	Darden Restaurants	Consumer Discretionary	USD												
19	EBAY	eBay Inc.	Consumer Discretionary	USD												
20	ETSY	Etsy, Inc.	Consumer Discretionary	USD												
21	EXPE	Expedia Group, Inc.	Consumer Discretionary	USD												
22	F	Ford Motor Company	Consumer Discretionary	USD	1,3686	1,2368	1,181	0,98841	0,99348199	0,99855101	1,1557	1,12020099	1,12020099	1,04417002	0,90731	0,811006
23	GM	General Motors Company	Consumer Discretionary	USD												
24	GPC	Greiner Packaging	Consumer Discretionary	USD			4,51851896	4,0740739	4,51851896	4,66666699	5,25925911	5,03703695	5,38271609	5,2839509	5,53086388	5,185184
25	HAS	Hasbro, Inc.	Consumer Discretionary	USD			0,087791	0,11193	0,11632	0,109739	0,14266101	0,153635	0,14266101	0,14924601	0,17997301	0,1755
26	HD	Home Depot, Inc.	Consumer Discretionary	USD												
27	HLT	Hilltop Holdings	Consumer Discretionary	USD												
28	IP	International Paper	Consumer Discretionary	USD	9,13233084	9,48243641	7,76150191	7,99823856	7,99823856	8,52089668	9,86213415	9,3986599	9,42825207	9,16192301	10,5377526	9,807945
29	KMX	CarMax, Inc.	Consumer Discretionary	USD												
30	LEN	Lennox International	Consumer Discretionary	USD			1,30080297	1,54662397	1,966568	2,13044903	2,66306095	2,39675499	2,23287396	2,66306095	3,17518803	3,625855
31	LKQ	Liquor Corporation	Consumer Discretionary	USD												
32	LOW	Lowe's Companies, Inc.	Consumer Discretionary	USD			0,429689	0,46875	0,52734199	0,5625	0,71484199	0,67968899	0,7031275	0,625	0,67578051	0,589841
33	LVS	Mega Sands Resorts	Consumer Discretionary	USD												
34	MAR	Marriott International	Consumer Discretionary	USD												
35	MCD	McDonald's Corporation	Consumer Discretionary	USD	1,06481504	0,99074101	1,024691	1,05246902	1,15740705	1,191358	1,154321	1,182099	1,185185	1,092593	1,132716	1,203



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Для экспорта данных финансовой отчетности с квартальной частотой в поле “Период” выберите значение “Квартальный” (см. рис. ниже)

difan for HSE [Данные по компании](#) [Данные по сектору](#) [Вернуться на основную страницу](#)

Список: S&P500
Сектор: Consumer Discretionary
Диапазон лет: 1981 2023
Период: Квартальный
Запрос: Годовой Квартальный
Валюта: По умолчанию

[Получить данные](#)

В качестве возврата на запрос загрузится xlsx-файл такого формата как на рис. ниже.

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P
1	symbol	Currency	name	industry	1985-09-30	1985-12-31	1986-03-31	1986-06-30	1986-09-30	1986-12-31	1987-03-31	1987-06-30	1987-09-30	1987-12-31	1988-03-31	1988-06-30
2	AAP	USD	Advance Au	Consumer Discretionary												
3	AMZN	USD	Amazon Inc.	Consumer Discretionary												
4	APTV	USD	Aptiv	Consumer Discretionary												
5	AZO	USD	AutoZone	Consumer Discretionary												
6	BBWI	USD	Bath & Body	Consumer Discretionary					613300000	787200000	661600000	695300000	803700000	982100000	803500000	8221000
7	BBY	USD	Best Buy	Consumer Discretionary					219000000	412000000	326000000	370000000	431000000	886000000	708000000	7530000
8	BKNG	USD	Booking Hol	Consumer Discretionary												
9	BWA	USD	BorgWarner	Consumer Discretionary												
10	CCL	USD	Carnival Cor	Consumer Discretionary			105200000	105200000	105200000	105200000	121400000	156700000	160100000	125900000	152900000	1587000
11	CMG	USD	Chipotle Me	Consumer Discretionary												
12	CZR	USD	Caesars Ent	Consumer Discretionary												
13	DG	USD	Dollar Gene	Consumer Discretionary					138700000	182000000	108700000	135900000	134000000	186200000	116000000	1460000
14	DHI	USD	D. R. Horton	Consumer Discretionary												
15	DLTR	USD	Dollar Tree I	Consumer Discretionary												
16	DPZ	USD	Domino's Pi	Consumer Discretionary												
17	DRI	USD	Darden Rest	Consumer Discretionary												
18	EBAY	USD	eBay Inc.	Consumer Discretionary												
19	ETSY	USD	Etsy	Consumer Discretionary												
20	EXPE	USD	Expedia Gro	Consumer Discretionary												
21	F	USD	Ford	Consumer D	1,163E+10	1,4097E+10	1,4785E+10	1,7303E+10	1,4366E+10	1,6262E+10	1,8143E+10	1,9496E+10	1,5247E+10	1,8758E+10	2,0742E+10	2,2389E+10
22	GM	USD	General Mo	Consumer Discretionary												
23	GPC	USD	Genuine Par	Consumer D	598200000	546800000	565900000	617600000	628600000	582000000	608800000	666500000	686100000	644800000	699700000	7481000
24	GRMN	USD	Garmin	Consumer Discretionary												
25	HAS	USD	Hasbro	Consumer D	371400000	324500000	254000000	323000000	408800000	343800000	279300000	290900000	396400000	378400000	286300000	3082000
26	HD	USD	Home Depo	Consumer Discretionary					177700000	203700000	222600000	263400000	251500000	273900000	334000000	3814000
27	HLT	USD	Hilton Worl	Consumer Discretionary												
28	KMX	USD	CarMax	Consumer Discretionary												
29	LEN	USD	Lennar	Consumer D	66200000	67100000	44000000	47400000	55800000	75300000	64100000	83500000	89100000	94700000	76500000	9000000
30	LKQ	USD	LKQ Corpora	Consumer Discretionary												
31	LOW	USD	Lowe's	Consumer Discretionary					549000000	475600000	594300000	657800000	534000000	497400000	645600000	7251000
32	LVS	USD	Las Vegas S	Consumer Discretionary												
33	MAR	USD	Marriott Int	Consumer Discretionary												
34	MCD	USD	McDonald's	Consumer D	1014600000	915900000	941400000	1076800000	1133800000	991600000	1068400000	1245600000	1313800000	1265800000	1228400000	142600000
35	MGM	USD	MGM Resor	Consumer Discretionary											52000000	52000000

Для того, чтобы по данному показателю квартальной финансовой отчетности понять дату, на которую вышла отчетность (даты окончания финансовых кварталов у компаний могут быть разные), необходимо сделать новый запрос со значением “date” у поля “Запрос” и значением “Квартальный” у поля “Период”.



Ограничение ответственности

Все информационно-аналитические материалы, размещенные на сайте www.difan.xyz (далее Материалы) подготовлены исключительно в информационных целях. Используемая для их подготовки база данных получена из предположительно достоверных источников, однако полная её проверка не проводилась, поэтому ООО “Цифровой Финансовый Аналитик” (далее Правообладатель) не гарантирует её полную достоверность. Принимая [Правила использования информационно-аналитических материалов сайта difan.xyz](#) и продолжая пользоваться сайтом difan.xyz, пользователь принимает на себя все риски, связанные с возможной недостоверностью, использованной при подготовке Материалов базы данных.

Использованные при подготовке Материалов алгоритмы прогнозирования и формулы изложены в данном “Руководстве пользователя”, их специфика существенным образом определяет результат оценки и, как следствие, рекомендации. Правообладатель приложил значительные усилия для того, чтобы сделать эти алгоритмы и формулы максимально корректными и объективными для всей выборки компаний. Однако различные эксперты могут иметь свои представления о корректности использованных алгоритмов и формул, особенно применительно к конкретной компании, из-за чего их оценки и рекомендации могут кардинально отличаться от оценок и рекомендаций, представленных в Материалах. Принимая [Правила использования информационно-аналитических материалов сайта difan.xyz](#) и продолжая пользоваться сайтом difan.xyz, пользователь принимает на себя все риски, связанные с возможным несовершенством использованных при подготовке Материалов алгоритмов прогнозирования и формул.

Все претензии пользователя по качеству Материалов должны быть адресованы Правообладателю. Дистрибьютор Материалов – предоставивший пользователю доступ к Материалам - не имеет никакого отношения к возможной недостоверности/несовершенству Материалов.

Материалы не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Решение конкретного инвестора о покупке или продаже акций (в том числе, в составе того или иного инвестиционного портфеля) зависит не только от имеющейся аналитической информации, но от его личных целей, финансового положения, горизонта инвестирования, терпимости к риску, уровня



Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

используемого финансового рычага, наличия других рискованных активов в собственности и других персональных факторов, потому принятие этого решения является задачей самого инвестора. Кроме того, инвестору следует помнить, что, во-первых, успех каких-либо инвестиций в прошлом не гарантирует получение аналогичных доходов в будущем, во-вторых, размер его инвестированного капитала в течение горизонта инвестирования может как увеличиваться, так и уменьшаться, однако это никак не связано с качеством используемых Материалов.

С учетом вышесказанного, Правообладатель и Дистрибьютор Материалов и их аффилированные лица и сотрудники не несут ответственности как за возможную недостоверность и несовершенство базы данных, алгоритмов прогнозирования и формул, использованных при подготовке Материалов, так и за возможные последствия этой недостоверности и несовершенства, в том числе, за прямой или косвенный ущерб, убытки или упущенную выгоду, наступившие вследствие использования данных Материалов, в т.ч. при совершении сделок с акциями. Окончательное решение о совершении соответствующей сделки инвестор принимает самостоятельно, учитывая не только инвестиционные выгоды и риски, но также налоговые, юридические и бухгалтерские последствия заключения сделки.

Представленные Материалы не являются публичной офертой, предложением или приглашением купить или продать какие-либо акции, указанные в Материалах, совершить с ними сделки или инвестиции. Они не могут рассматриваться в качестве гарантий или обещаний будущей доходности вложений и уровня риска. Безубыточность инвестиций не гарантируется. Материалы не являются рекламой ценных бумаг.



Руководство пользователя

Цифровой Финансовый Аналитик

www.difan.xyz

Разработчик и правообладатель материалов: ООО “Цифровой Финансовый Аналитик”

ИНН: 7802934343

КПП: 780201001

ОГРН: 1227800164998

ОКВЭД: 62.01, 73.20, 72.20.1, 62.02, 63.12, 63.11

Реквизиты:

Р/С 40702810155000167719

Банк: СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ БАНК ПАО СБЕРБАНК

БИК: 044030653

Кор. Счет: 30101810500000000653

Дистрибьютор материалов: ИП Ичкитидзе Д.Н.

ИНН: 781140381020

ОГРНИП: 321784700213451

ОКВЭД: 63.11, 96.09

Реквизиты:

Р/С 40802810255000126770

Банк: СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ БАНК ПАО СБЕРБАНК

БИК: 044030653

Кор. Счет: 30101810500000000653