

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

Alphabet Inc. (Google)

NASDAQ: GOOGL · Поиск, реклама, облако и ИИ · подготовлено 21 июня 2026 г.



8.1

tiker.pro Score · 0-10

Полная интерактивная версия и обновления: tiker.pro/googl.html

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Alphabet Inc. (Google) (NASDAQ: GOOGL)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: Поиск, реклама, облако и ИИ · Валюта: USD

Цена

\$363.79

за год $\approx +102\%$

Капитализация

$\approx \$4.4T$

мегакап

P/E (TTM)

≈ 27

разумно для качества

Выручка FY2025

$\approx \$400B$

+14% г/г

Google Cloud

прибылен и растёт

маржа расширяется

Цель (12 мес.)

\$432

+19% потенциал



Динамика объёма торгов

относительный объём (RVOL) и тренд интереса

4 нед.

3 мес.

12 мес.

0.96x RVOL

■ интерес стабилен

40



Апр 26

38



Май 26

36.6



Июн 26

📌 Снимок на дату отчёта; средние дневные объёмы по интервалам — оценка по публичным данным.
RVOL = объём последнего интервала ÷ среднего за период: **>1** — интерес выше обычного, **<1** — ниже. Растущий объём подтверждает тренд, снижение — ослабляет.

↑ ПОЗИТИВНАЯ ОЦЕНКА / ДЕРЖАТЬ ЯДРО — лидер ИИ-поиска и облака

Alphabet (Google) — **один из столпов цифровой экономики**:

доминирующий поиск, YouTube, быстрорастущий и уже **прибыльный Google Cloud**, Android и сильная ИИ-вертикаль (Gemini, DeepMind, TPU). Выручка FY2025 ≈ **\$400 млрд (+14%)** при огромной марже и кэше, оценка умеренная (P/E ~27). Ключевые драйверы — **монетизация ИИ** (AI Overviews, Gemini) и ускорение облака; ставка-опцион — Waymo. Риски — **антимонопольные дела** (поиск/ad-tech, возможные ограничения) и угроза **ИИ-чатботов** классическому поиску. Консенсус — **Strong Buy**, цель \$432. Качественная ядро-позиция в ИИ-портфеле.

tiker.pro Score

Сильный потенциал обогнать S&P 500

3 мес.

7.9/10



6 мес.

8.1/10



12 мес.

8.1/10



► 🔍 Из чего складывается балл

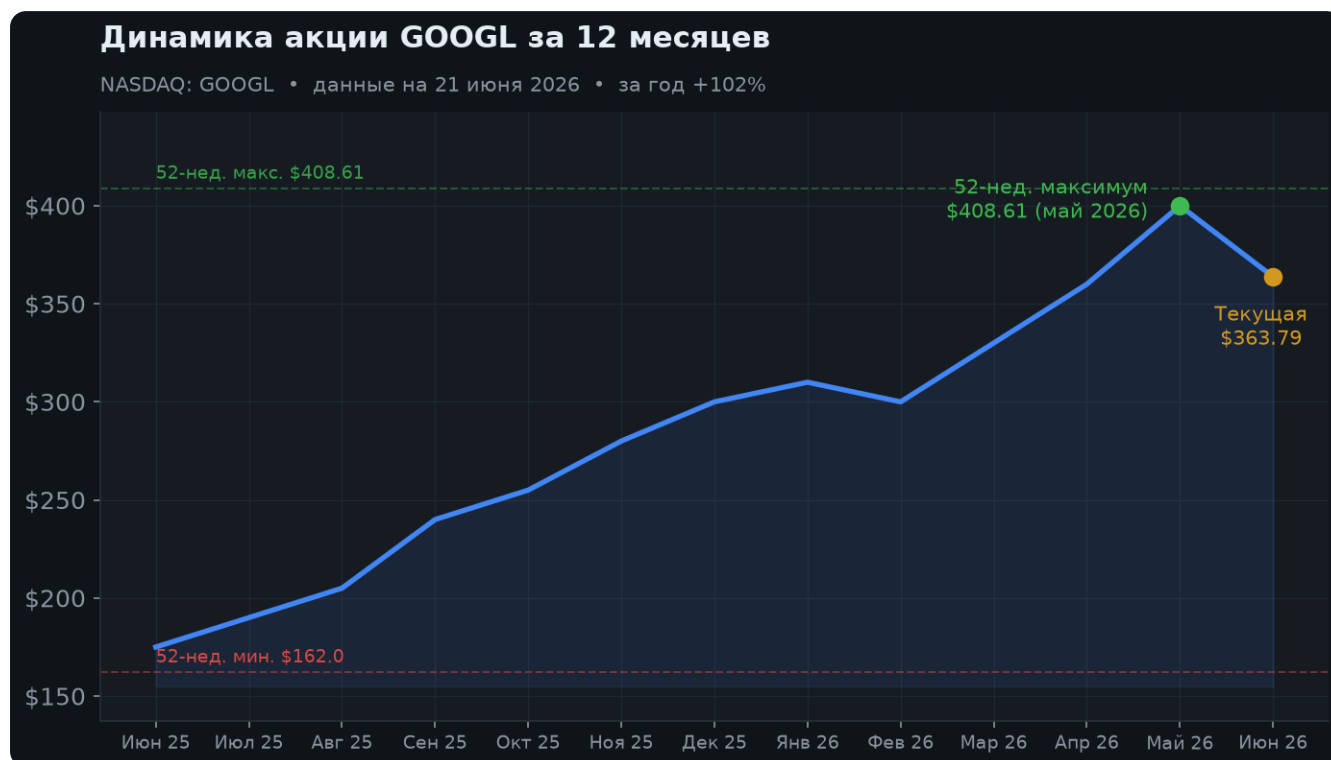
Алгоритмическая оценка привлекательности / потенциала обогнать **S&P 500** (0–10) по данным отчёта: апсайд к целям, консенсус аналитиков, вердикт, оценка и риск. **Это не гарантия и не прогноз доходности.** Весь рейтинг бумаг →

1. Резюме

Alphabet — материнская компания **Google** и один из столпов цифровой экономики: доминирующий **поиск**, **YouTube**, быстрорастущий и уже прибыльный **Google Cloud**, экосистема Android и мощная ИИ-вертикаль (**Gemini**, DeepMind, собственные чипы TPU). Отдельный опцион — беспилотники **Waymo**.

Финансово это машина по генерации прибыли: выручка FY2025 ≈ **\$400 млрд (+14%)** при огромной марже и кэше, а оценка умеренная (P/E ~27). Главные качели — **монетизация ИИ** и ускорение облака против **антимонопольных рисков** и угрозы ИИ-чатботов классическому поиску. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

2. Динамика акции за 12 месяцев



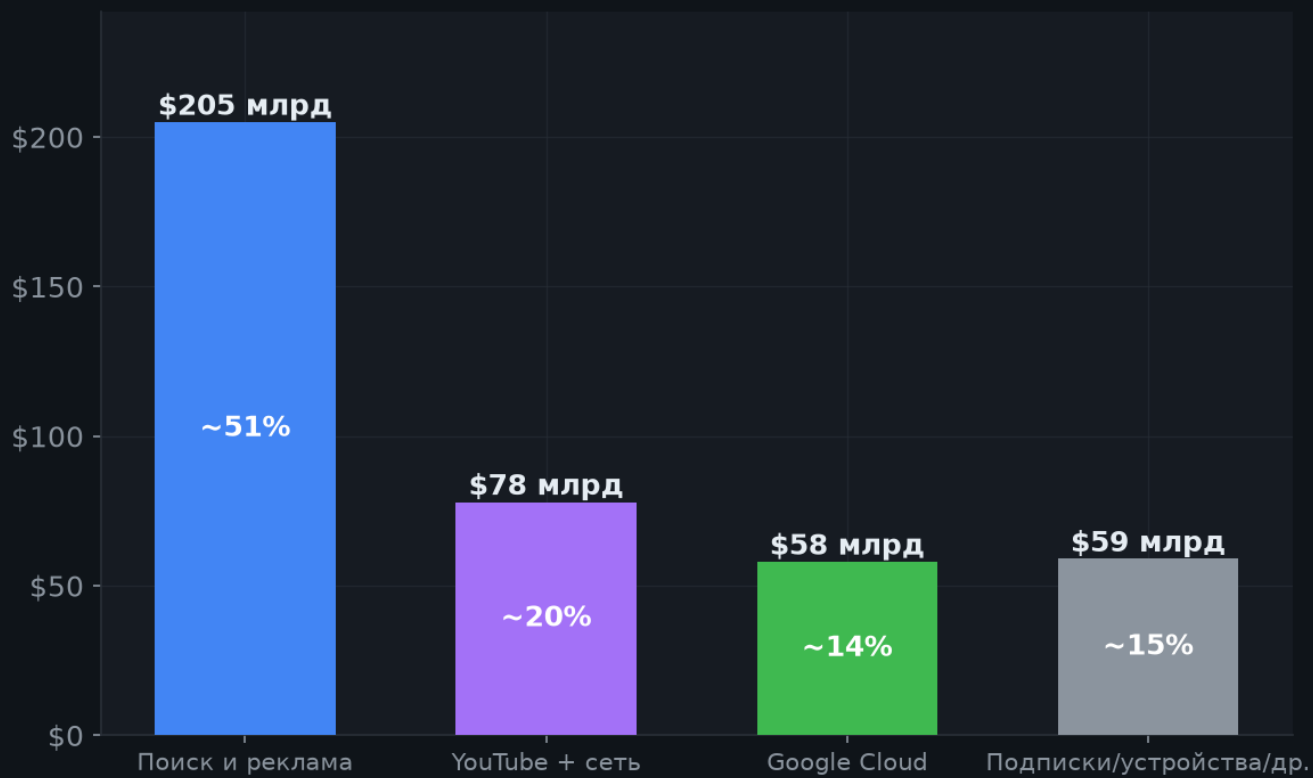
Рост к 52-нед. максимуму \$408,61 (май 2026), затем коррекция к ~\$364. Диапазон 52 недель: \$162-\$409.

За год бумага прибавила ~**102%** на сильных отчётах облака и прогрессе в ИИ. Несмотря на размер, Alphabet сохраняет двузначный рост. Коррекции связаны с **антимонопольными новостями** и опасениями, что ИИ-поиск (ChatGPT, Perplexity) откусит долю у классического Google.

3. Финансовые результаты и сегменты

Выручка по сегментам — FY2025 (оц.), \$ млрд

Поиск — ядро прибыли; Google Cloud растёт быстрее всего

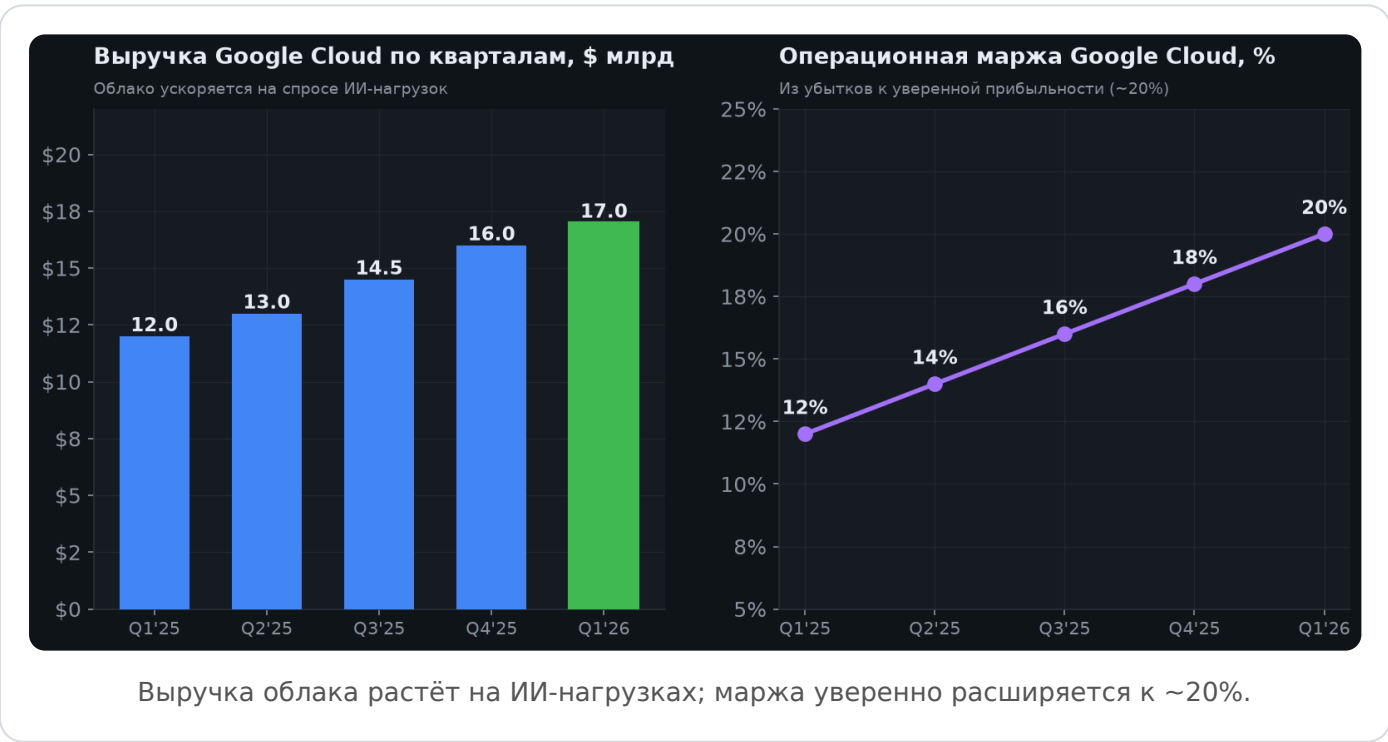


Поиск — ядро прибыли; Google Cloud — самый быстрорастущий сегмент.

Структура выручки: **поиск и реклама** (~51%) дают основную прибыль, **YouTube** и рекламная сеть — ещё ~20%, а **Google Cloud** (~14%) растёт быстрее всех и вышел в **устойчивую прибыль**. Ключевой сигнал — удержание рекламы при росте облака и успешная **монетизация ИИ** внутри поиска.

Показатель	Значение	Динамика г/г
Выручка FY2025	≈\$400 млрд	+14% г/г
— Поиск и реклама	≈\$205 млрд	~51%, ядро
— YouTube + сеть	≈\$78 млрд	~20%
— Google Cloud	≈\$58 млрд	~14%, +30%
Маржа облака	~20%	из убытков к прибыли
Риски	антимонополия, ИИ-поиск	регуляторика

4. Google Cloud — ускорение



Облако — **второй двигатель** Alphabet после рекламы. Спрос на ИИ-вычисления (обучение и инференс) ускоряет рост GCP, а эффект масштаба поднял **операционную маржу из убытков к ~20%**. Это снижает зависимость компании от рекламного цикла и усиливает инвесткейс.

5. Рост выручки



Устойчивый рост выручки на рекламе и облаке; FY2026 — оценка/прогноз.

Alphabet стабильно растёт двузначными темпами: с \$307 млрд (FY2023) до **≈\$400 млрд (FY2025)**. Драйверы 2026 — облако, монетизация ИИ и устойчивая реклама. Главный вопрос — **не подорвёт ли ИИ-поиск** рекламную монетизацию быстрее, чем компания монетизирует собственный ИИ. *(FY2026 — оценка/прогноз.)*

6. Оценка и целевые цены

Целевые цены аналитиков (12 мес.) — GOOGL

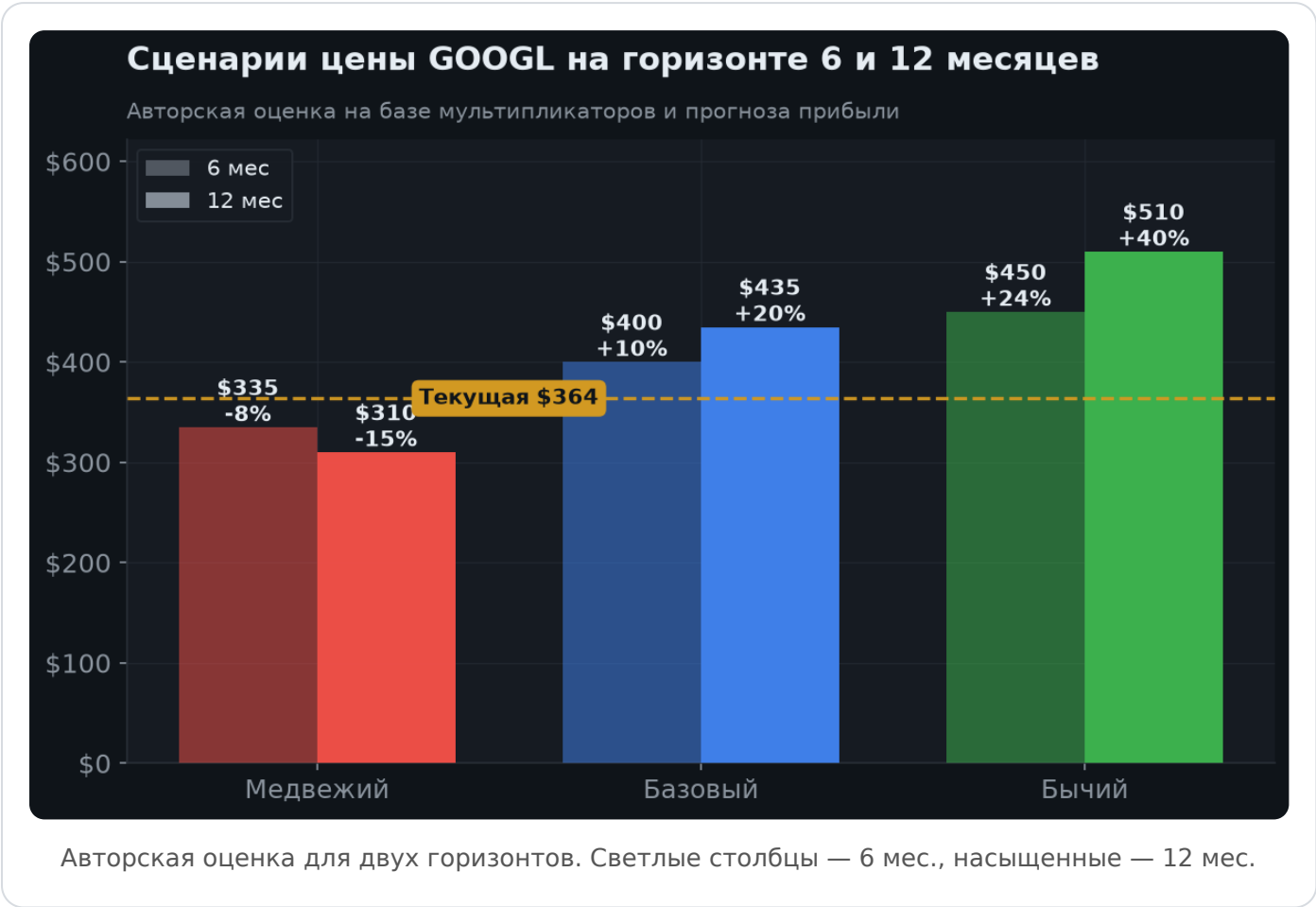
Консенсус Strong Buy • 52 Buy / 10 Hold / 1 Sell • потенциал к консенсусу +19%



Консенсус Strong Buy; средняя цель \$432 (+19%). Диапазон \$330-\$510.

P/E ~27 — **умеренно** для мегакапа с двузначным ростом, прибыльным облаком и сильной ИИ-вертикалью; по сути «качество по разумной цене». Аналитики держат **Strong Buy** со средней целью \$432 (+19%). Главный риск, давящий на мультипликатор, — **антимонопольные дела** (возможные ограничения/структурные меры).

7. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бичий	\$450 (+24%)	\$510 (+40%)	Сильная монетизация ИИ, разгон облака, мягкий исход антимонополии
Базовый	\$400 (+10%)	\$435 (+20%)	Устойчивая реклама, рост облака, оценка стабильна
Медвежий	\$335 (−8%)	\$310 (−15%)	Жёсткие антимонопольные меры, потеря доли поиска из-за ИИ-чатботов

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Доминирующий поиск + YouTube — мощный денежный поток
- Google Cloud растёт ~30% и вышел в прибыль (маржа ~20%)
- Сильная ИИ-вертикаль: Gemini, DeepMind, чипы TPU
- Умеренная оценка (P/E ~27) для мегакапа
- Опцион Waymo (беспилотники)
- Огромный кэш, байбэк и дивиденд

● Медвежий кейс

- Антимонопольные дела (поиск, ad-tech) — риск ограничений
- Угроза ИИ-чатботов классическому поиску
- Рост капзатрат на ИИ-инфраструктуру
- Зависимость прибыли от рекламного цикла
- Регуляторное давление в США и ЕС
- Высокие ожидания по монетизации ИИ

9. Итоговое заключение

Alphabet — **качественная ядро-позиция** в ИИ-портфеле: доминирующий поиск и YouTube дают денежный поток, прибыльное облако ускоряется на ИИ, а оценка остаётся умеренной (P/E ~27). У компании сильнейшая ИИ-вертикаль (Gemini, TPU) и опцион Waymo.

Главные риски — **антимонопольные дела** (возможные структурные меры) и угроза того, что **ИИ-поиск** подорвёт рекламную монетизацию. Именно баланс «монетизация ИИ vs каннибализация поиска» определит исход.

Аналитический вывод: покупать/держать как **ядро-позицию**, докупать на откатах. Базовый ориентир — **\$435 на 12 мес.** (+20%) и **\$400 на 6 мес.** (+10%); консенсус Strong Buy. Триггеры — монетизация ИИ в поиске, темпы облака и развязка антимонопольных дел.

Похожие бумаги

Бумаги близкого профиля и фонды по теме — для сравнения и более широкого взгляда (цифра — наш tiker.pro Score на 12 мес.).

В ТОМ ЖЕ СЕКТОРЕ · ИИ И ПО

MSFT
Microsoft **9.4**

VEEV
Veeva Systems **9.3**

PDD
PDD Holdings **9.2**

NOW
ServiceNow **9.2**

BRZE
Braze **9.2**

META
Meta Platforms **9.1**

ETF-АЛЬТЕРНАТИВА

SMH
VanEck Semiconduct... **4.4**

SPY
SPDR S&P 500 ETF **6.1**



Связанные новости

Свежие материалы tiker.pro, где упоминается эта бумага.

Все новости по GOOGL →



Поделиться результатом

Сохраните или отправьте карточку с оценкой — другу, в чат, в канал. Это наглядно и помогает нам расти.

Источники

- StockAnalysis — GOOGL
- Alphabet — Investor Relations
- Alphabet — Quarterly results (SEC)
- Reuters — Alphabet
- MarketBeat — GOOGL Forecast
- Yahoo Finance — GOOGL

Дисклеймер. Материал подготовлен в информационно-аналитических целях и **не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией**. Рыночные метрики собраны из публичных источников по состоянию на 21 июня 2026 г. Промежуточные точки годового ценового графика — иллюстративная аппроксимация между подтверждёнными опорными уровнями (52-нед. макс./мин., истор. максимум, текущая цена). Сценарные цели — авторская оценка. Инвестиции сопряжены с риском потери капитала. Решения принимайте самостоятельно и/или после консультации с лицензированным консультантом.