ביזנעס גערעדט

וועכענטליכע ביזנעס אימעל

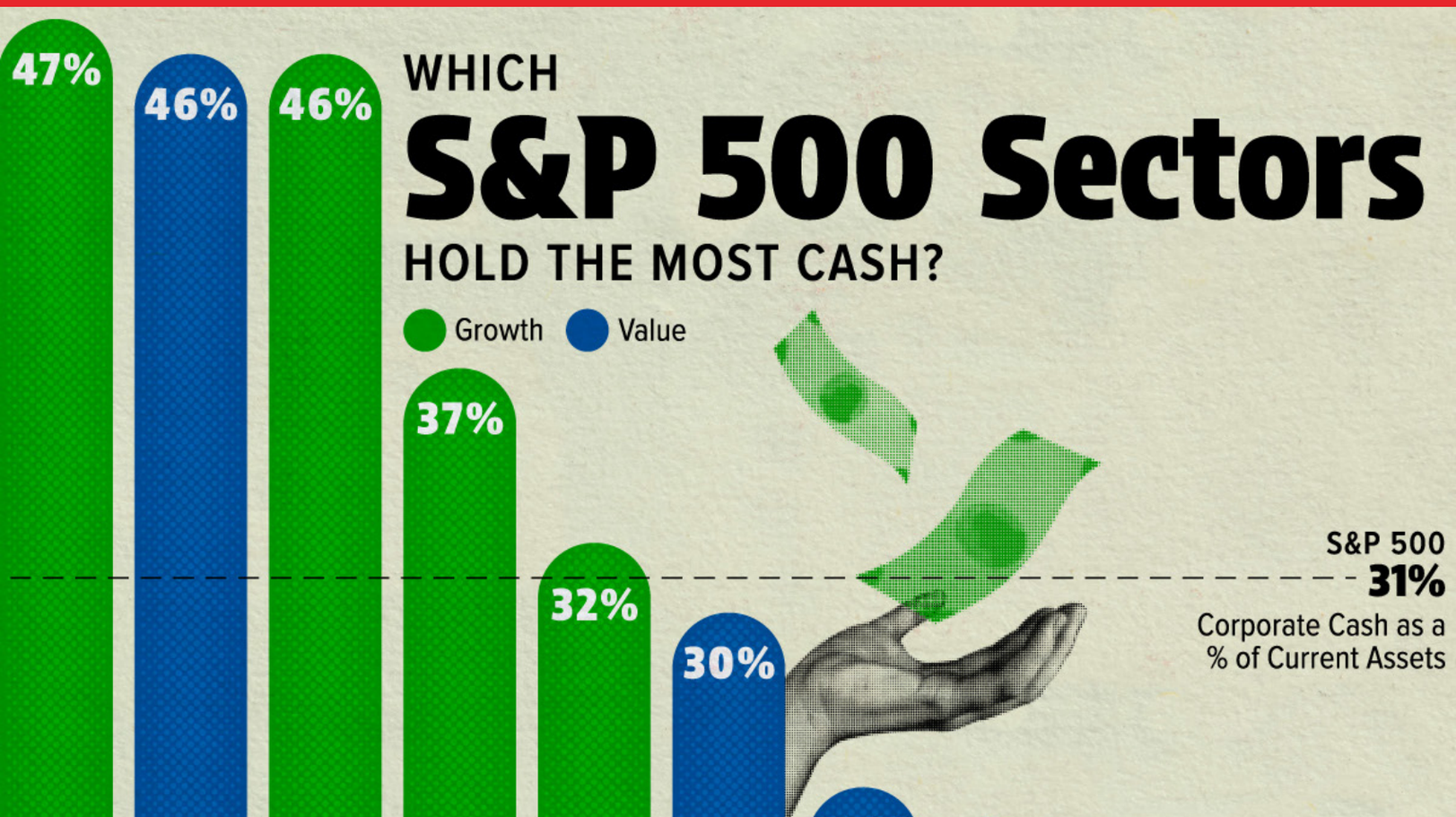
Issue No. 32 | news@businessgeredt.com | יום א׳ פרשת בשלח | Sunday Feb. 2

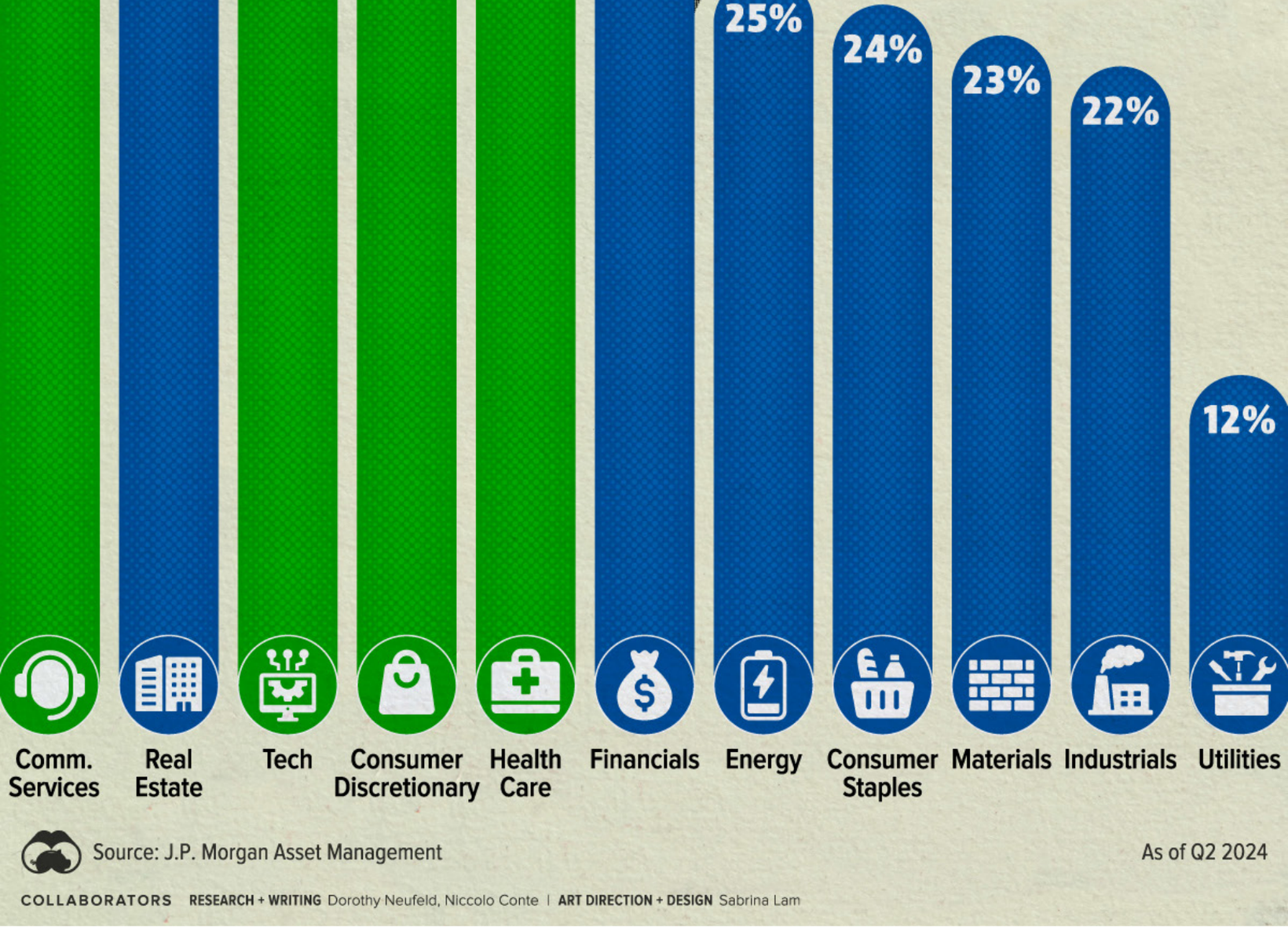
sponsored by:

SAG

SYNERGY ADVISORS GROUP

אנאליז





א גוט מארגן ר' יוד!

די עס-ענד-פי 500 האט צוגעלייגט מער ווי $9.7 טריליאן צו אינוועסטאר פאר־טפאוליאוס אין 2024 אין א צייט ווען די אינדעקס איז אנגעקומען צו רעקארד ברעכנדע ציפערן.

די "מעגניפעסענט 7 סטאקס" (די זיבן גרעסטע סטאקס אין די עס-ענד-פי 500) האבן געטריבן 53.1% פון די אינדעקסעס פארדינסטן, בעיקר צוליב עי-איי געטרי־בענע אינוועסטמענט'ס און געזונטע פארדינסטן וואוקס. מער ווי דעם, האבן די מעגא פירמעס קעש רעזערוון וואס זענען ווערד פילפאכיג מער ווי רוב פון די אנדערע עס-ענד-פי 500 פירמעס.

די קאמיוניקאציע סערוויסעס סעקטאר שטייגט איבער אלע אנדערע

סעקטאר'ס, געטריבן דורך ריזיגע קעש האולדינג'ס פון אלפאבעט ($93 ביליאן) און מעטא ($73 ביליאן).

אויף די באלאנס צעטל רעכנט קעש אריין קעש דיפאזיטס און דאס איז חוץ פון אינוועסטמענטס ווי טרעזשעריס און געלט-מארקעט פאנדס. און אין א צייט פון הויכע אינטערעסט ראטעס, קענען קעש-רייכע פירמעס פארדינען פון די אינטער־עסט וואס זיי פארדינען אויף זייערע קעש האולדינגס.

למשל, אלפאבעט'ס אינטרעסט און אינוועסטמענט פארדינסטן האבן דעגרייכט $3.9 ביליאן אין 2023, ארויף מיט 78% איבער די יאר. אין די זעלבע צייט, האט מעטא פלאטפארמע'ס פארדינט $1.6 ביליאן אויף אירע קעש האולדינגס יענעם יאר.

אריינקומענדיג צווייט איז די ריעל עסטעיט סעקטאר, מיט 46% פון יעצטיגע עסעטס זייענדיג אין קעש. דאס איז צוליב די פאקט, אז פירמעס אין די סעקטאר אינוועסטירן בעיקר אין נישט-יעצטיגע עסעטס ווי פראפערטיס, וואס דאס פירט דערצו אז אירע שעיר פון יעצטיגע עסעטס זאלן זיין העכער ווי רוב אנדערע סעקטאר'ס.

די נעקסטע אין די רייע איז די אינפארמאציע טעכנעלאגיע סעקטאר, וואס ווערט געטריבן דורך די מעגניפעסענט 7 פירמעס מייקראסאפט און עפל. ביידע טעק ריזן זענען פון די צען ווערדפולסטע פירמעס אין די עס-ענד-פי 500 מיט די מערסטע קעש אין זייערע באזיץ. וואס קומט פון אירע הויכע מארדשינס און שטארקע פראפיטעבילעטי.

פארקעט פון דעם, איז די יוטילעטי סעקטאר די לעצטע אויף די ליסטע, מיט קעש אין די סעקטאר שטייענדיג ביי 12% פון יעצטיגע עסעטס. אלס א טראדי־ציאנאלע דיפענסיווע סעקטאר, טוען יוטילעטי פירמעס אפטמאל לייגן זייערע קעש פאר דיוויידענט פעימענטס ענדערש ווי עס האלטן אויפן באלאנס צעטל, וואס דאס שטופט אראפ זייער קעש ציפער נידריגע.

א שטארקע ברענד.

.05 און די 6 וועגן ווי אזוי צו בויען איינס.

וואס איז רעד בול'ס ברענד?

רעד בול טוט נישט זאכן די וועג אנדערע ברענד'ס טוען עס.

עס איז אביסל אנדערש, עס לעבט פאר א לעבן אויפן עדש, שמייכלט אין די פנים פון געפאר, און נעמט אויף זיך די עקסטרעם.

ברענד פרעזענליכקייט ביישפילן קומען נישט מער ענערגיש.

עס איז יושר צו זאגן, אז אפילו צווישן אנדערע רעבעלן אנדערע עדוועניטוריסטס און אנדערע אטלעטן, **איז רעד בול אביסל פון א געפאר אונטערנעמער.**

דורכן צוזאמארבעטן מיט **יעדער עקסטרעמע ספארט וואס איר קענט נאר טראכטן פון**, איז רעד בול ווייט אויף זייערע וועג פון זיין **די אייגענטומער'ס פון די ווארט "עקסטרעם"** אין די מח פון אירע אודיענס.

דורך אירע **ענערגישע קאלירן, גאלאפירענדע בול לאגא, און אינטענסיווע עדעטוט**, האט רעד בול זיך צוזאמגעשטעלט מיט יעדעס סארט עקסטרעמע אקטיוויטעט וואס איר קענט נאר טראכטן פון ווייזן א **צעדרייטע פערזענלי־כקייט** דורכאויס אלע שטריכן ארום איר.

אביסל טיפער

א טיפערע בליק אויף די נייעס פון די וואך

די כינעזישע עי-איי סטארטאפ **דיעפסיק** האט אנגעמאכט א טריליאן דאלערדיגע לאך אין די סטאק מארקעט פארגאנגענעם וואך. עי-איי'ס "ספוטניק מאמענט" האט געזען **ניווידיע** פארלירן $600 ביליאן אין מארקעט קעפ - די גרעסטע איין-טאגיגע פארלוסט אין אמעריקאנער היסטאריע.
דיעפסיק'ס פריי-צו-נוצן מאדעל, וועלכע איז ארויסגעקומען צוויי וואכן צוריק, הייסט צו זיין אויף די זעלבע שטאפל ווי **אופען עי-איי'ס** מערסט פארגעשריטענע טשעט דשי-פי-טי ווערסיע. צולייגנדיג זאלץ צו די וואונדן: זאגט דיעפסיק אז אז אירע מאדעל איז טרעניירט געווארן פאר ווייניגער ווי $6 מיליאן (**אופען עי-איי** האט אויסגעגעבן 20x מער ווי דעם צו טרעניירן אירע דשי-פי-טי 4). ווי אויך האט דיעפסיק איבערגענומען די טיטל פון דשעט דשי-פי-טי אלס די טאפ פרי עפפ אויף **עפל'ס** עפפ סטאר.

א מאמענט פון אויפוואכונג: דיעפסיק האט געבויט אן ערנסטע עי-איי מאדעל נוצענדיג ווייניגער (און ווייניגער פארגעשריטענע) טשיפס. און נאך דערצו האט זי עס געבויט אין די פנים פון אמעריקאנער טשיפ-עקספארט רעגיולאציעס, דיעפסיק זאגט אז זיי האבן גענוצט צוויי טויזנט מעגליכקייט-רעדוצירטע ניווידיע טשיפס צו טרעניירן אירע מאדעל - דאס איז א פראקציע פון די צענדליגע טויזנטער טשיפס וועלכע זענען גענוצט געווארן דורך אנדערע עי-איי פירמעס פאר זייערע מאדעלס.

סקעפטיסיזם: די סי-אי-או פון **סקעיל עי-איי** זאגט אז דיעפסיק האט באמת פופציג טויזנט סאפיסטיקירטע ניווידיע טשיפס וואס זיי קענען נישט מודע זיין צו צוליב אמעריקאנער עקספארט קאנטראל'ס. אבער מיט דעם אלעם, איז עס א ווייטאגליכע אויפוואכונג איבער כינע'ס עי-איי מעג־ליכקייטן, וועלכע זענען פיל מער פארגעשריטן ווי מען האט פריער געג־לייבט.

וואס זאגן מענטשען דערצו?: באנוצער'ס פון די עפפ לויבען אויס אירע דורכזיכטיגקייט (די עפפ ווייזט אירע ארבעט מיט יעדער תירוץ) אבער זיי קריטיקעזירן אירע סענסערשיפ (די עפפ וועט נישט ענטפערן אויף געוויסע סענסעטיווע טעמעס וואס די כינעזישע רעגירונג זוכט צו באהאלטן). ווי אויך שיקט די עפפ אמעריקאנער דאטא צו כינע. (עס הערט זיך ענדליך?...)

האבן אונז יעצט אפגעווישט שווערע ביליאנען פאר גארנישט?:
דיעפסיק'ס סוקסעס האט אויפגעשוידערט אמעריקאנער אינוועסטירער אויף די ריזיגע סומעס וואס אמעריקאנער טעק פירמעס האבן אריינגעגאסן אין אי-איי. אין די לעצטע פערטל אליין, האט **אמעזאן, אלפאבעט, מייקראסאפט, און מעטא** אויסגעגעבן א געשאצטע $60 ביליאן אויף עי-איי אינוועסטמענטס ווי דאטא צענטערן וכו'. מעטא האט לעצטנס געמאלדן אז זיי וועלן אינוועסטירן $65 ביליאן אין וואס זיי רופן א **"עי-איי דאטא צענטער אזוי גרויס ווי א סיטי"**. ווי אויך האט מייקראסאפט געמאלדן $80 ביליאן פאר עי-איי דאטא צענטערן דאס יאר, און די עי-איי אינפאסטראק־טאר אינוועסטמענט דורך אופען עי-איי'ס **סטארגעיט** פאריעקט קען וואקסן פון $100 ביליאן צו $500 ביליאן און מער.

האבן ווייניגער קען ארויסברענגען מער: אמעריקע'ס פארזוך צו פארמינע־רן כינע'ס מעגליכקייט צו לייגן א האנט אויף פארגעשריטענע טשיפס האט מעגליך ערגער געמאכט די סיטואציע מיט דיעפסיק בויענדיג א בעסערע

(און פרייע) פראדוקט מיט ווייניגער פארגעשריטענע טשיפס פאר ווייניגער געלט. יעצט זעט אויס אז דאס וואס עקספערטן ווארענען אז צוימונגען קען צוברענגען צו מער אינאוואציע איז אמת.

א טריליאן דאלער אונטער איין דאך

חוץ פון די אנוועזנהייט פון פאליטיקאנטן און וועלט פירער'ס, זענען אויך געווען אנוועזנד ביי טארמפ'ס איינשווערונגס צערעמאניע אפאר פון די סאמע רייכסטע מענטשען אין די וועלט.

טעק ביליאנערן ווי **אילאן מאסק** (טעסלא), **מארק צוקערבערג** (מעטא), און **דשעף בעזאז** (אמעזאן). - אלע בילאנערן וואס זענען געווען אנוועזנד ביי טראמפ'ס איינשווערונגס צערעמאניע - צוזאמען זענען זיי ווערד איבער

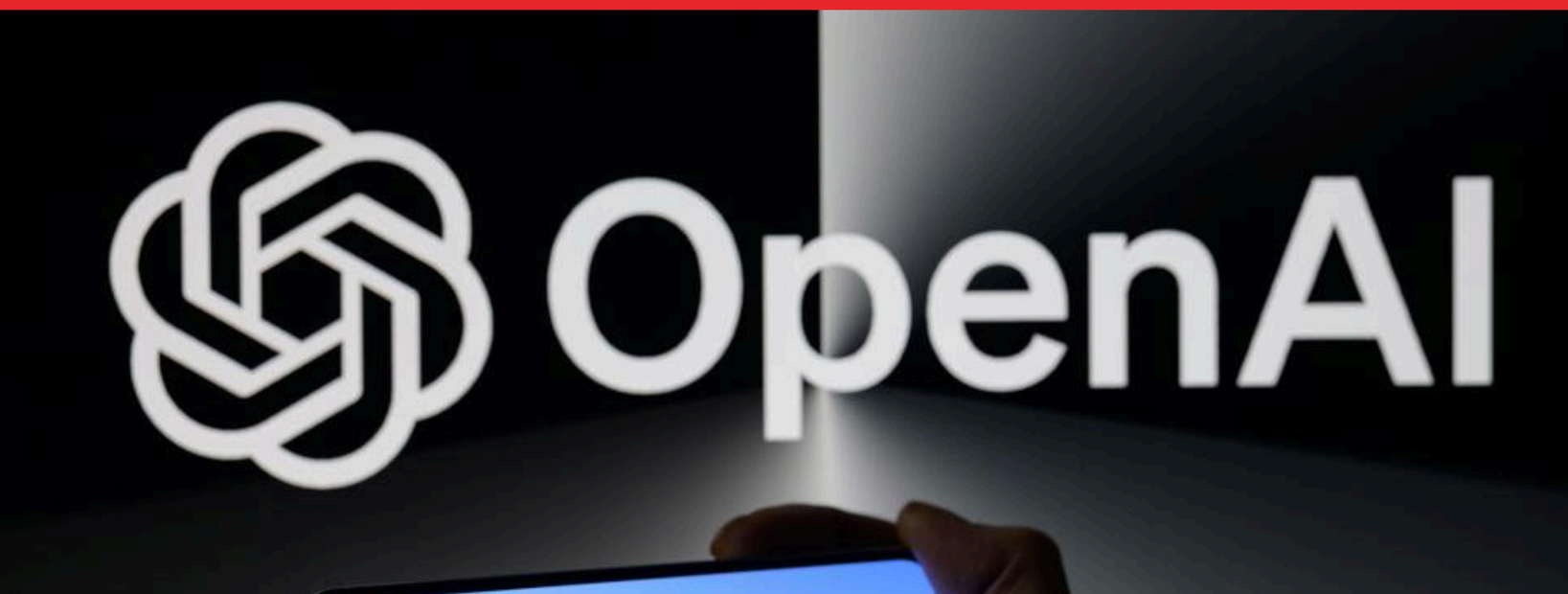
$1 טריליאן.

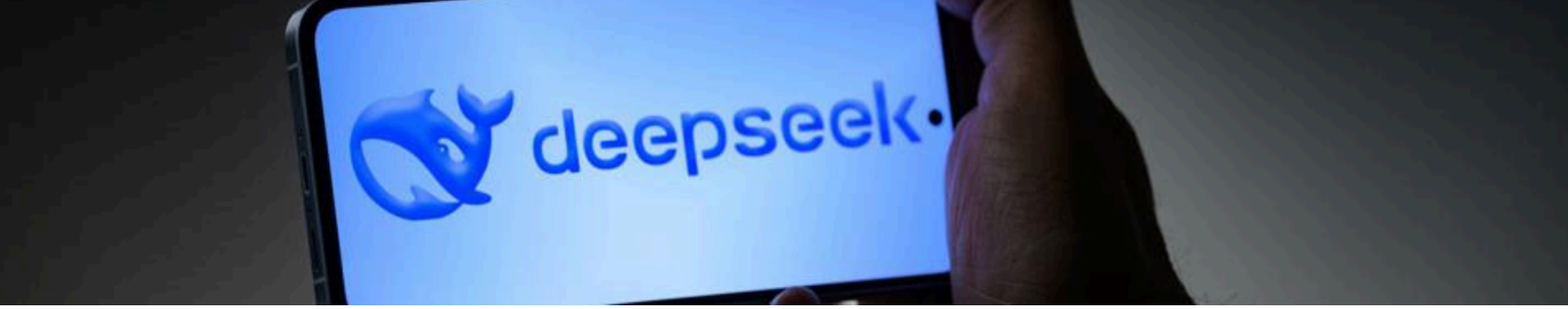
פינף פון די וועלטס צען רייכסטע מענטשען אין די וועלט האבן זיך באַ־טייליגט ביי טראמפ'ס איינשווערונגס צערעמאניע. די רייכסטע איז געווען אילאן מאסק, א שטארקע טראמפ שטיצער, וועמענ'ס נעט ווערד איז ארויפגעשאסן מיט 61% פון $264 ביליאן צו $426 ביליאן זייט די וואלן.

ווי אויך האט זיך דארט באטייליגט דשעף בעזאז די צווייטע צו די רייכסטע מענטש אין די וועלט און די גרינדער פון אמעזאן, און מארק צוק־ערבערג, די גרינדער פון מעטא (פעיסבאוק) און די דריטע צו די רייכסטע מענטש אין די וועלט. עפל'ס סי-אי-או טים קוק און אלפאבעט'ס סי-אי-או סונדאר פוקאי זענען אויך דארט געווען, ווי אויך האט זיך דארט באטייליגט די גרינדער פון גוגל, סערגעי ברייַן.

נייעס פון די וואך

נייעס פון די וואך'ס גרעסטע געשעענישן





די דיעפסיק שרעק טראסקעט די סטאק מארקעט מיט איבער א טריליאן דאלער

די נייע עי-איי מאדעל פון כינע'ס דיעפסיק האט געשיקט די מארקעט טראסקענען.

דיעפסיק, די פירמע וואס האט ארויסגעשטעלט אירע אופען-סאורס מאדעל'ס אין אמעריקע פריער די חודש, איז געשטיגן צו די טאפ פון עפל'ס עפפ סטאר. זייענדיג אויף די זעלבע שטאפל ווי פראדוקטן פון אופען עי-איי און מעטא, אין די זעלבע צייט זייענדיג מער עפישענט און קאסט-אפעקטיוו.

די קאמפעטיציע פון די כינעזישע פירמע האט דעשראקן אינוועסטירער, פירענדיג דערצו אז די פארמעגנס פון אפאר ביליאנערן זאלן זיך נעמען טראסקענען, אריינגערעכנט נווידיא'ס סי-אי-או און גרעסטע אינדעווידואלע שעיר-האלטער דשענסען הואנג. הואנג'ס נעט ווערד איז געפאלן מיט $20.8 ביליאן, און אורעקל'ס טשעירמאן לערי עליסאן האט פארלוירן $27.6 ביליאן, פאלענדיג פון זיין די דריטע צו די רייכסטע מענטש אין די וועלט צו נומער פינף.

ווי אויך האט נעסדעק געהאט אירע פערטע צו די ערגסטע טאג אין די לעצטע צוויי יאר. די סעמיקאנטאקטער דיזיינער פירמע נווידיא איז געפאלן 17% פארלירענדיג $589 ביליאן אין מארקעט קעפ - די גרעסטע איין טאגיגע פארלוסט אין היסטאריע. ביז דערווייל האט פרעזידענט טראמפ אויסגעלויבט

דיעפסיק, און עס גערופן "א פאזיטיווע דיוועלאפמענט" און "א אויפוואכונג" פאר אמעריקאנער אינדאסטרי'ס.

עפל סעילס זענען ווי ערווארטערט אבער סעילס אין כינע פאלן

עפל האט געמאלדן די סעילס נומערן וואס וואל סטריט האט ערווארטערט אין די לעצטע פערטל, אבער **אירע אייפאון סעילס אין כינע זענען געפאלן**. די ווערטפולסטע פירמע אין די וועלט האט געמאלדן $69.1 ביליאן אין אייפאון סעילס, וואס איז געווען שוואכע ווי ערווארטערט כאטש אפילו אירע עי-איי געטריבענע אייפאון 16 מאדעל איז ארויסגעקומען.

מייקרא סטרעטעדשי דרייט אן קריטיק איבער אירע אבנארמאלע מארקעט קעפ

ביליאנער מייקל סעילער'ס פירמע מייקרא סטרעטעדשי איז **יעצט די גרעסטע ביטקאון האלטער** חוץ פון די מיסטעריעזע סעטאושי נעקעמאטא, ביטקאון'ס אנאנימעס ערפינדער. (קליק די לינק סוף פון די אימעל אויב ווילט איר אז מיר זאלן שרייבן אן ארטיקל איבער די מיסטעריעזע ערפינדער פון ביטקאון, סעטאושי נעקעמאטא) מייקרא סטרעטעדשי'ס אבנארמאלע - 700% פארדינסטן אין די לעצטע יאר האבן אנגעדרייט אסאך קריטיק פון עקספערטן וואס קענען נישט פארשטיין ווי אזוי א קליינע סאפטוועיר פירמע וואס האלט בלויז 48$ ביליאן אין ביטקאון קען האבן א מארקעט קעפ פון 84$ ביליאן. אבער אויב קוקט מען אביסל טיפער זעט מען א מייסטערווערק וואס טוט מא־ניפולירן טראדיציאנאלע פינאנץ און נוצט אויס די קריפטאמעניא צו טרייבן אירע מארקעט ווערד.

קרישקעלעך

פון נייעס וואס איר האט מעגליך פארפאסט

- **יונייטעד העלטקעיר** האט אויסגעוועלט טים נאועל א קאמפאני וועטע־ראן אלס אירע נייע סי-אי-או נאכפאלגענדיג די מארד פון אירע פאריגע סי-אי-או ברייען טאמפסאן.

- שעירס פון דשעט-ענדשין פראדאצירער **דשי-אי אראוספעיס** זענען ארויף מער ווי 6% נאך א יאר פון אויסגעצייכנטע פארדינסטן. ווי אויך האט אירע סטאק זיך כמעט געדאפלט אין די לעצטע יאר צייט.

- **באווינג** איז ערווארטעט צו פארלירן $4 ביליאן אין די פערטע קוואדער נאכן האבן גאר א שלעכטע יאר. די דשעט פאבריצירער האט נישט אריינגעברענגט קיין פראפיט זייט 2018.

- **פערפלעקסעטי עי-איי** האט אנגעבליך פארגעשלאגן א דיעל פאר **בייט דענס** צוזאמצושטעלן **טיקטאק** מיט פערפלעקסעטי, מיט די אמעריקאנער גאווערמענט זייענדיג די אייגענטאמערס פון ביז האלב פון די נייע ענטעטי.

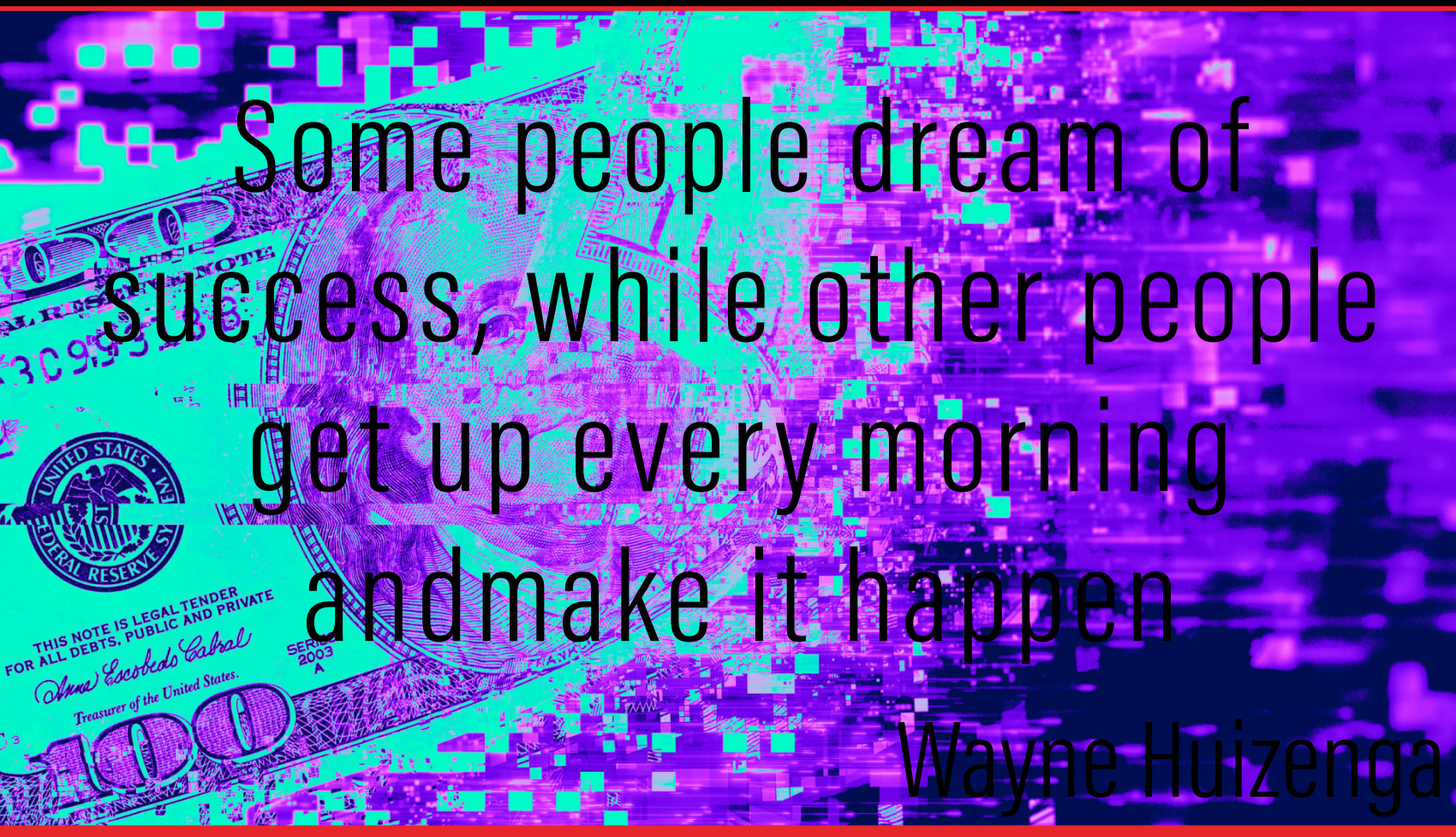
- **קאסקאו** האט געמאלדן אז זיי וועלן אויפטוישן אירע **פעפסי** פאונטען געטראנקען פאר **קאוק** אנגעהויבן פון היי יאר זומער.

- די **יוניווערסל מוזיק גרופע** האבן געזען אירע שעירס ארויפגיין מיט 7% נאכן מעלדן א מולטי-יעריגע מוזיק-לייסענסינג דיעל מיט **ספאטעפיי**.

- **גוגל מעפס** וועט אנפאנגען צו ווייזן די "גאלף אוו אמעריקע" אנשטאט די ביז יעצטיגע "גאלף אוו מעקסיקא" פאר אמעריקאנער באנוצער.

- **אופען עי-איי** זאגט אז זיי האבן באווייז אז דאטא פון זייערע מאדעלס זענען גענוצט געווארן דורך דיעפסיק צו טרענירן אירע עי-איי מאדעל.

- **טי-מאבילס** סטאק איז ארויף מיט אזויפול ווי 9% - די מערסטע אין כמעט דריי יאר - נאך וואס זיי האבן געמאלדן שטארקע סעילס און פראפיטן אין די לעצטע פערטל פון די יאר.

• • •

quote: