Cinque tendenze della sicurezza informatica che gli investitori dovrebbero tenere d'occhio

Pubblicato il 10 aprile 2025

Elvira Kuramshina
Associate Director, Quantitative Research

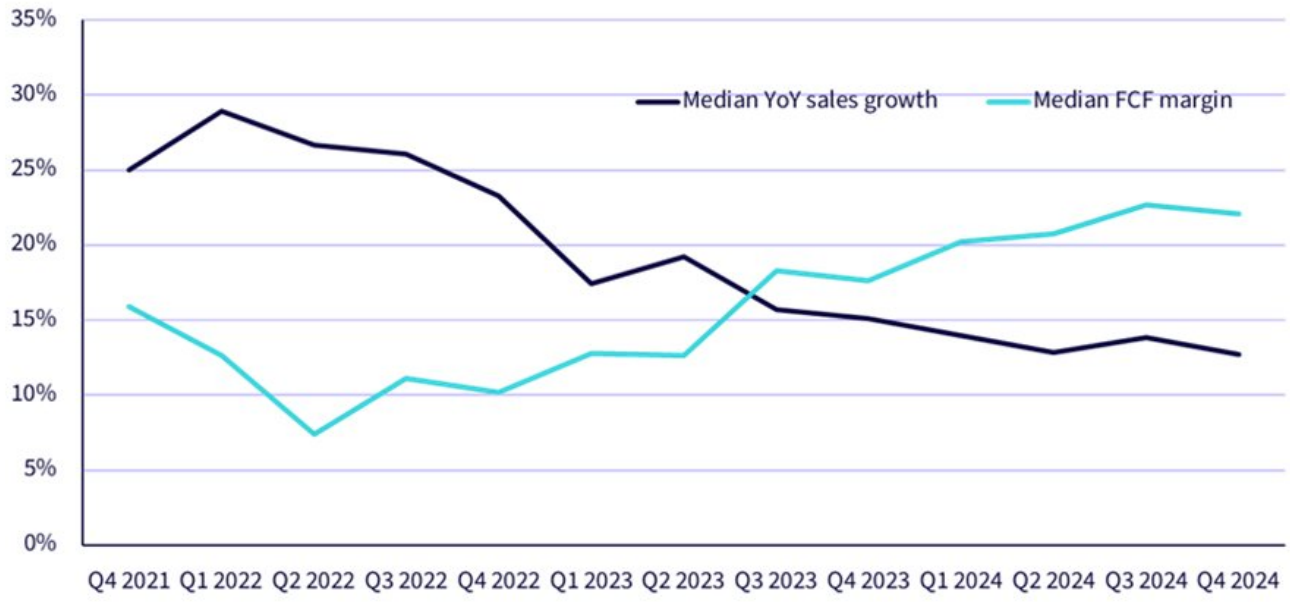
Principali insegnamenti

- Con l'accelerazione dell'IA e della trasformazione digitale, le aziende di sicurezza informatica potrebbero decidere di dare priorità alla crescita, nonostante l'impatto a breve e medio termine sui margini.
- In un clima macroeconomico cauto, gli investitori stanno diventando ancora più sensibili alla forward guidance e alle previsioni future, che potrebbero creare opportunità per accedere alle principali aziende di sicurezza informatica con venti contrari a più breve termine.
- Dal rilevamento delle minacce alla protezione dei dati, l'IA sta guidando sia l'innovazione dei prodotti che l'efficienza operativa.
- Le piattaforme di sicurezza unificate stanno attirando clienti grazie a risparmi sui costi, facilità di integrazione e una più ampia protezione.
- Le alleanze strategiche, in particolare con i marketplace cloud, stanno ampliando la portata delle aziende di sicurezza informatica e consentendo una crescita favorevole per i margini.
- Prodotti correlati WisdomTree Cybersecurity UCITS ETF – USD Acc Scopri di più

In un contesto caratterizzato da crescenti tensioni geopolitiche e minacce in evoluzione, recentemente amplificate dalla proliferazione dell'intelligenza artificiale (IA) generativa, la sicurezza informatica continua a far parlare di sé. La digitalizzazione in corso e la necessità globale di salvaguardare le risorse, le infrastrutture e i dati digitali creano un circolo virtuoso che consentirà alla sicurezza informatica di continuare a crescere negli anni a venire. Tuttavia, il contesto macroeconomico e il cambiamento delle priorità e della spesa delle aziende complicano i percorsi di crescita a breve termine delle società di sicurezza informatica. La più recente stagione degli utili ha fornito preziose informazioni sul modo in cui queste mirano a superare le sfide, preparandosi al contempo per anni di crescita futura. Coloro che investono nella sicurezza informatica dovrebbero tenere d'occhio diverse tendenze, evidenziate nel ciclo degli utili:

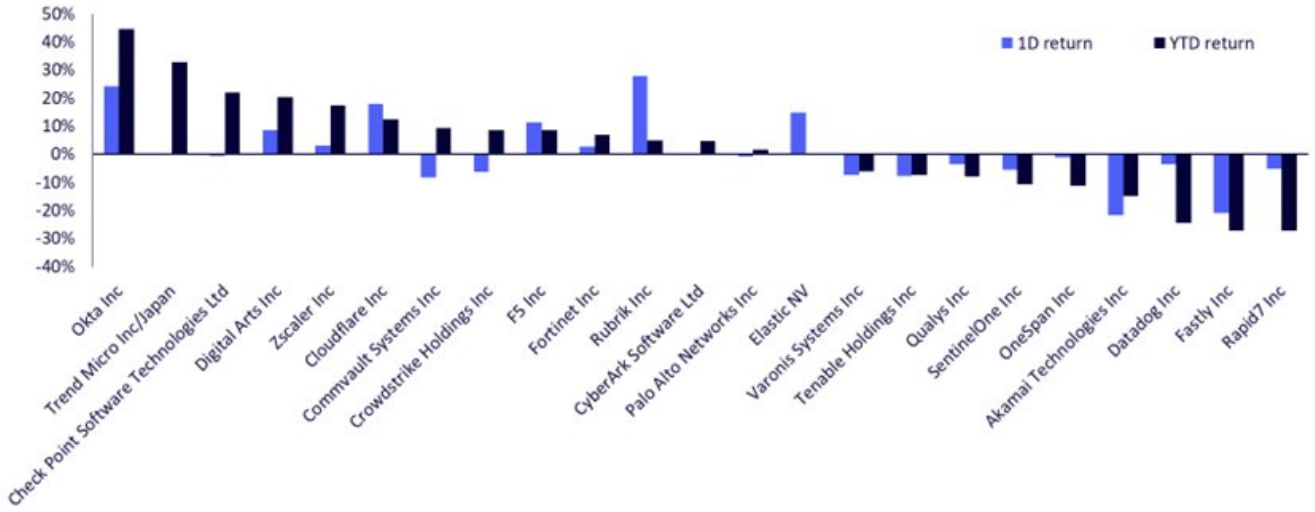
1. Crescita e redditività

Con le preferenze degli investitori che si allontanano dalla crescita a seguito dell'inizio della rotazione globale verso il valore, negli ultimi due anni abbiamo assistito a un notevole spostamento verso la redditività, mentre i fornitori di software e di sicurezza informatica si sono concentrati sull'espansione dei margini e su un free cash flow positivo. Tuttavia, per una crescita a lungo termine più elevata, è essenziale che le aziende di sicurezza informatica inizino a investire maggiormente in nuove opportunità e nella crescita stessa. Le ultime relazioni sugli utili mostrano una sempre maggiore attenzione all'utilizzo dell'IA nell'offerta relativa alla sicurezza informatica e nelle opportunità di piattaformizzazione, oltre a una più elevata domanda derivante dai rischi associati all'IA. Date le nuove opportunità generate dall'IA, dai rischi geopolitici e dalle tendenze alla digitalizzazione in atto, quando le condizioni macroeconomiche inizieranno a migliorare potremmo assistere a un cambiamento di rotta a vantaggio della crescita, insieme a una variazione del sentiment e della propensione degli investitori verso opportunità che favoriscano la stessa piuttosto che la redditività.



2. Forward guidance più cauta

Alla luce delle incertezze sui tassi di interesse e dei possibili dazi, alcuni fornitori del settore della sicurezza informatica hanno offerto agli investitori indicazioni più conservative in termini di ricavi per il periodo fiscale e l'esercizio. A seguito della rotazione globale verso il valore, rispetto ai periodi fiscali passati gli investitori si sono concentrati molto di più sulla crescita prevista che sui risultati. La stagione in corso non ha fatto eccezione, poiché l'attuale contesto macroeconomico ha reso gli investitori ancora più sensibili a prospettive aziendali al di sotto delle stime degli analisti. Le 5 società con i rendimenti da inizio anno più bassi hanno tutte pubblicato forward guidance inferiori alle aspettative, anche se alcune di esse, ad esempio Datadog e SentinelOne, le hanno superate, registrando alcuni dei tassi di crescita YoY più elevati (superiori al 25%) e godendo di una buona posizione per cogliere la crescita offerta dalle opportunità legate all'IA.



3. Sfruttare l'IA per produttività e soluzioni migliori

L'IA è diventata un elemento fondamentale per la differenziazione dei prodotti delle aziende di software. Con la crescente velocità e sofisticazione degli attacchi e la carenza di talenti nel campo della sicurezza informatica, l'importanza degli sviluppi dell'IA per il settore è innegabile. Le aziende stanno dando priorità agli investimenti nell'IA per aumentare la propria efficienza e produttività, oltre che per rendere la propria offerta più interessante agli occhi dei clienti. Ad esempio, Palo Alto ha visto un aumento dei clienti che scelgono servizi e funzionalità basati sull'IA e, in particolare, è stata in grado di aumentare i prezzi dei prodotti che offrono componenti aggiuntivi che sfruttano l'IA. Anche se alcune aziende di sicurezza informatica impiegano già l'IA per l'intelligence e il rilevamento delle minacce, l'automazione della risposta agli incidenti e l'analisi dei dati, un'ulteriore possibilità che le aziende hanno iniziato a esplorare è l'uso sicuro delle applicazioni di IA generativa e la prevenzione della fuga di dati nei modelli linguistici di grandi dimensioni (LLM).

4. Passaggio agli approcci di piattaforma

Fornire una suite di sicurezza completa sta diventando la strategia chiave sui cui le aziende di sicurezza informatica puntano per acquisire nuovi clienti, aumentare i tassi di fidelizzazione e, in ultima analisi, incrementare i ricavi. Mentre le organizzazioni si confrontano con un panorama costituito da minacce

sempre più complesse e interconnesse, affidarsi a un unico fornitore consente ai clienti di soddisfare diverse esigenze in materia di sicurezza, riducendo al minimo le difficoltà di integrazione e semplificando le operazioni. L'unificazione delle soluzioni in un'unica piattaforma non solo migliora la visibilità e l'efficienza operativa, ma permette anche di ottenere risparmi significativi sui costi, riducendo la necessità di contratti con più fornitori. Le piattaforme di sicurezza informatica integrano anche funzionalità di IA, offrendo ai clienti la possibilità di fare di più con meno risorse. Palo Alto, Zscaler, CrowdStrike, Cloudflare, Trend Micro, Rubrik, SentinelOne e Fortinet sono solo alcuni esempi di aziende che hanno discusso attivamente delle loro piattaforme negli ultimi annunci sugli utili.

5. Ecosistemi di partner e crescita futura

Le partnership con i principali fornitori di servizi cloud, rivenditori e fornitori di servizi gestiti si sono rivelate uno strumento potente per espandere la portata del mercato. Queste alleanze possono accelerare l'adozione dei prodotti e fornire maggiori risorse per le vendite senza elevati costi interni, aiutando le aziende a migliorare la loro efficienza operativa e ad aumentare i margini. CrowdStrike, ad esempio, ha riferito che i partner hanno contribuito al 60% del suo nuovo business, citando AWS Marketplace come canale di rilievo. CrowdStrike è stato il primo fornitore indipendente di software (ISV) per la sicurezza informatica a superare il miliardo di dollari di valore delle transazioni su AWS Marketplace in un singolo anno civile. A sua volta, Okta ha sottolineato il ruolo del suo ecosistema di partner nell'ottenere contratti più grandi e multi-modulo, mentre l'azienda ampliava le soluzioni di gestione dell'identità. A sostegno di quest'affermazione c'è il titolo di "Partner dell'anno" assegnato a Okta da AWS Marketplace.

Conclusione

Mentre le aziende di sicurezza informatica si fanno strada in un panorama macroeconomico e tecnologico complesso, i vincitori a lungo termine saranno definiti non solo dalla loro capacità di innovare, ma anche dalla loro abilità di allineare le strategie di crescita alle esigenze in evoluzione dei clienti, agli ecosistemi dei partner e alle efficienze guidate dell'IA. La convergenza di IA, piattaformizzazione e alleanze strategiche sta gettando le basi per un'era innovativa nella sicurezza informatica, che gli investitori non dovrebbero ignorare quando definiscono le loro allocazioni tematiche e tecnologiche.

Important Risks Related to this Article

Informazioni importanti

Comunicazioni di marketing emesse all'interno dello Spazio economico europeo ("SEE"): Il presente documento è stato emesso e approvato da WisdomTree Ireland Limited, società autorizzata e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.

Comunicazioni di marketing emesse in giurisdizioni non appartenenti al SEE: Il presente documento è stato emesso e approvato da WisdomTree UK Limited, società autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority del Regno Unito.

Per fare riferimento a WisdomTree Ireland Limited e a WisdomTree UK Limited si utilizza per entrambe la denominazione "WisdomTree" (come applicabile). La nostra politica sui conflitti d'interesse e il nostro inventario sono disponibili su richiesta.

Solo per clienti professionali. Le informazioni contenute nel presente documento sono fornite a titolo meramente informativo e non costituiscono né un'offerta di vendita né una sollecitazione di un'offerta di acquisto di titoli o azioni. Il presente documento non deve essere utilizzato come base per una qualsiasi decisione d'investimento. Gli investimenti possono aumentare o diminuire di valore e si può perdere una parte o la totalità dell'importo investito. Le performance passate non sono necessariamente indicative di performance future. Qualsiasi decisione d'investimento deve essere basata sulle informazioni contenute nel Prospetto informativo di riferimento e deve essere presa dopo aver richiesto il parere di un consulente d'investimento, fiscale e legale indipendente.

L'applicazione di regolamenti e leggi fiscali può spesso portare a una serie di interpretazioni diverse. Eventuali punti di vista o opinioni espresse in questa comunicazione rappresentano le opinioni di WisdomTree e non devono essere interpretate come consulenza normativa, fiscale o legale. WisdomTree non fornisce alcuna garanzia o dichiarazione circa l'accuratezza di qualsiasi punto di vista o opinione espressa in questa comunicazione. Qualsiasi decisione di investimento dovrebbe essere basata sulle informazioni contenute nel prospetto appropriato e dopo aver richiesto una consulenza finanziaria, fiscale e legale indipendente.

Il presente documento non è, e in nessun caso deve essere interpretato come, una pubblicità o qualsiasi altro strumento di promozione di un'offerta pubblica di azioni o titoli negli Stati Uniti o in qualsiasi provincia o territorio degli Stati Uniti. Né il presente documento né alcuna copia dello stesso devono essere acquisiti, trasmessi o distribuiti (direttamente o indirettamente) negli Stati Uniti.

Benché WisdomTree si adoperi per garantire l'esattezza del contenuto del presente documento, WisdomTree non garantisce né assicura la sua esattezza o correttezza. Qualsiasi terzo fornitore di dati di cui ci si avvalga per reperire le informazioni contenute nel presente documento non rilascia alcuna garanzia o dichiarazione di sorta in relazione ai suddetti dati. Laddove WisdomTree abbia espresso dei pareri relativamente al prodotto o all'attività di mercato, si ricorda che tali pareri possono cambiare. Né WisdomTree, né alcuna consociata, né alcuno dei rispettivi funzionari, amministratori, partner o dipendenti,

accetta alcuna responsabilità per qualsiasi perdita, diretta o indiretta, derivante dall'utilizzo del presente documento o del suo contenuto.