

ВИРТУАЛЬНЫЙ
ПОРТФЕЛЬ...

Success Story



Фиксация позиций по виртуальному портфелю

- 15 марта 2019 г. мы зафиксировали позиции по виртуальному портфелю, который был обновлен в конце ноября 2018 г. На сегодняшний день абсолютная доходность виртуального портфеля составила 4,42% за период 21.11.2018 – 15.03.2019 г., что является неплохим результатом, учитывая коррекцию фондовых рынков в конце прошлого года и начале текущего года.
- Общая сумма инвестиций по виртуальному портфелю составляет 100 000 долл. США, и на каждую позицию выделяется 10 000 долл. США.
- Ниже представлена информация по успешным нашим инвестициям. А также представлена информация по отрицательным торговым позициям.

Абсолютная доходность за период 21.11.2018–15.03.2019 составила 4,42%...

Позиции	Акции	Валюта	Количество	Дата покупки	Цена покупки	Сумма покупки	Текущая цена	Текущая сумма	Сумма дохода	Доходность позиции, %	Stop-loss	Take profit
Открытые	Apple	USD	57	21.11.2018	176,78	10 000	186,12	10 528	528	5,28%	159,1	203,3
Открытые	NVIDIA	USD	69	21.11.2018	144,71	10 000	169,81	11 735	1 735	17,35%	130,2	166,4
Открытые	Citrix	USD	94	21.11.2018	106,89	10 000	100,88	9 438	-562	-5,62%	96,2	122,9
Открытые	Merck & Co	USD	134	21.11.2018	74,79	10 000	81,57	10 907	907	9,07%	67,3	86,0
Открытые	Wells Fargo & Co	USD	191	21.11.2018	52,43	10 000	50,66	9 662	-338	-3,38%	47,2	60,3
Открытые	Goldman Sachs	USD	52	21.11.2018	192,60	10 000	198,26	10 294	294	2,94%	173,3	221,5
Открытые	BP	USD	242	21.11.2018	41,27	10 000	43,87	10 630	630	6,30%	37,1	47,5
Открытые	Chevron	USD	85	21.11.2018	117,57	10 000	125,31	10 658	658	6,58%	105,8	135,2
Открытые	Foot Locker	USD	189	21.11.2018	52,96	10 000	58,98	11 137	1 137	11,37%	47,7	60,9
Открытые	Tiffany & Co	USD	98	21.11.2018	102,35	10 000	96,56	9 434	-566	-5,66%	92,1	117,7
18.03.2019						100 000		104 423		4,42%		
								Доходность портфеля				

21.11.2018 17.03.2019

S&P 500	2649,93	2822,48	6,51%
FTSE 100	7050,23	7228,28	2,53%



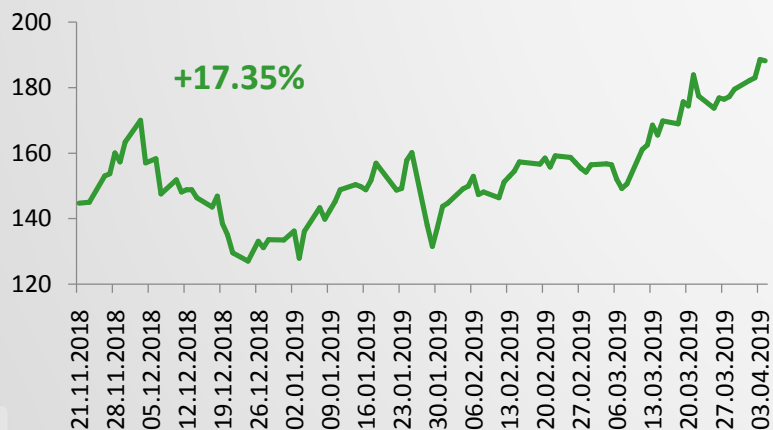
Лидеры роста...

NVIDIA драйверы – корпоративные новости, рост дивидендной доходности, выручки, рентабельности, спроса на продукцию компании за 2018 год. Основной источник выручки компании – сегмент игровых GPU. По итогам 2018 года компания заработала \$6.64 на акцию при рекордной выручке \$11.72 млрд., из них \$2.3 млрд. планирует направить на выплаты акционерам в текущем году. NVIDIA планирует покупать американско-израильского Mellanox Technologies, производителя оборудования для высокоскоростных коммутируемых компьютерных сетей за \$6.9 млрд. до конца текущего года. В начале текущего года компания заявила, что ее платформа Drive AutoPilot будет готова к 2020 году и выпуск автомобилей с автоматическим управлением начнется в 2020 году. Также NVIDIA подписал отдельные соглашения с китайскими стартапами по производству электромобилей XPeng Motors, Singulato Motors и SF Motors для разработки беспилотных автомобилей. Ожидается усиление позиций NVIDIA в таких сферах, как искусственный интеллект, глубокое обучение, супервычисления, дата-центры и беспилотные автомобили. Тем временем, Softbank намерен продать свою долю NVIDIA в 2020 году примерно за \$3 млрд.

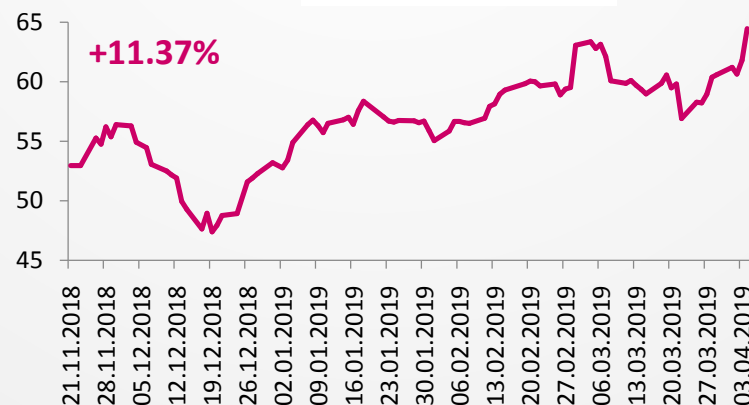
Foot Locker драйверы – обратный выкуп акций компании и сильные финансовые итоги за 2018 год, согласно которым наблюдается увеличение чистой прибыли и объема продаж. Сеть магазинов обуви Foot Locker увеличила капитализацию на 6% благодаря сильным финотчетам. Также Foot Locker сделала прогноз о том, что в текущем финансовом году доход на акцию вырастет более чем на 10%. Общий объем продажи вырос на 1.7%. В 2018 году чистая прибыль компании увеличилась до \$541 млн. и прибыль на одну акцию составила \$4.66. В течение 4-го квартала 2018 года компания потратила \$62 млн. на обратный выкуп 1,2 млн. акций. За весь 2018 год компания выкупила \$7.89 млн. акций за \$375 млн., вернув акционерам \$533 млн.

Merck&Co драйвером роста стали сильные финансовые результаты за 2018 год. Чистая прибыль компании составила \$1.827 млрд., скорректированная прибыль компании оказалась на уровне \$1.04 на одну акцию. По оценкам компании, годовые продажи в текущем году могут составить \$43.2-44.7 млрд. Merck&Co - вторая по величине американская фармацевтическая компания заявила о своей готовности к слияниям и поглощениям M&A в текущем году. Merck&Co также заявил, что он приобретет французского поставщика цифровых технологий для владельцев животных, фермеров и ветеринаров Antelliq за 2.1 млрд. евро с целью расширения своего быстрорастущего подразделения товаров по уходу за животными.

NVIDIA Corp



Foot Locker Inc



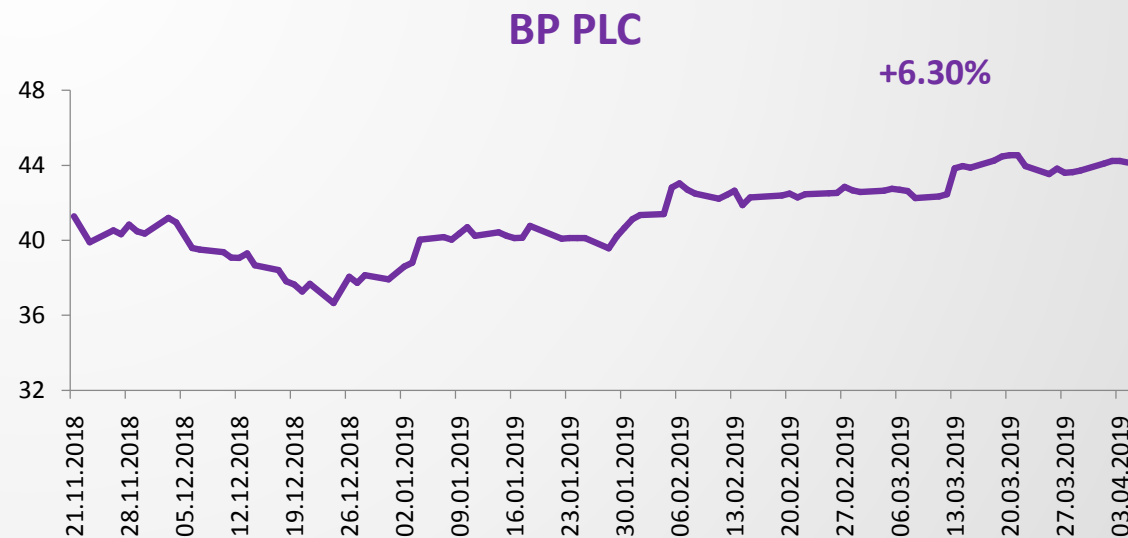
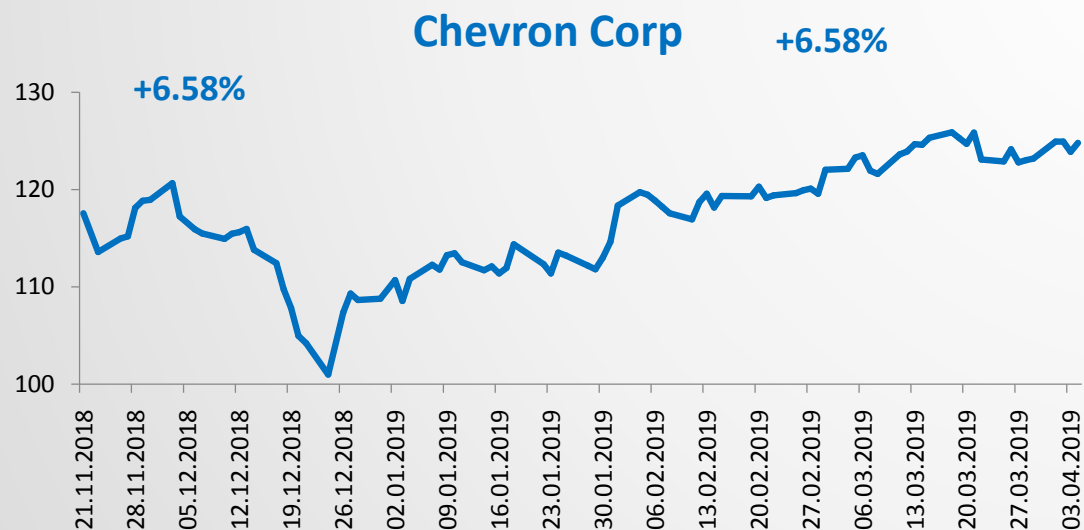
Merck & Co Inc +9.07%



Лидеры роста...

Chevron драйвером роста стали сильные финансовые итоги за 2018 год. Финотчет американского нефтегазового концерна Chevron превзошел прогнозы аналитиков благодаря повышению цен на сырьё и объемов нефтедобычи. Добыча нефти и газа компании увеличилась до 156 тыс.барр. в сутки. Цена на реализацию нефти выросла до \$59 за барр. Прибыль на одну акцию компании на конец 2018 года составила \$1.97 и превзошла прогнозы рынка. Кроме того, добыча нефти выросла на 7%. Chevron прогнозирует повышения объемов производства нефти на 4-7% в текущем году. Компания хочет продать свою долю в крупнейших нефтяных месторождениях Азербайджана (Азери-Чираг-Гюнешли), намерена также продать долю в трубопроводе Баку-Тбилиси-Джейхан, по которому каспийская нефть доставляется в турецкий порт Джейхан.

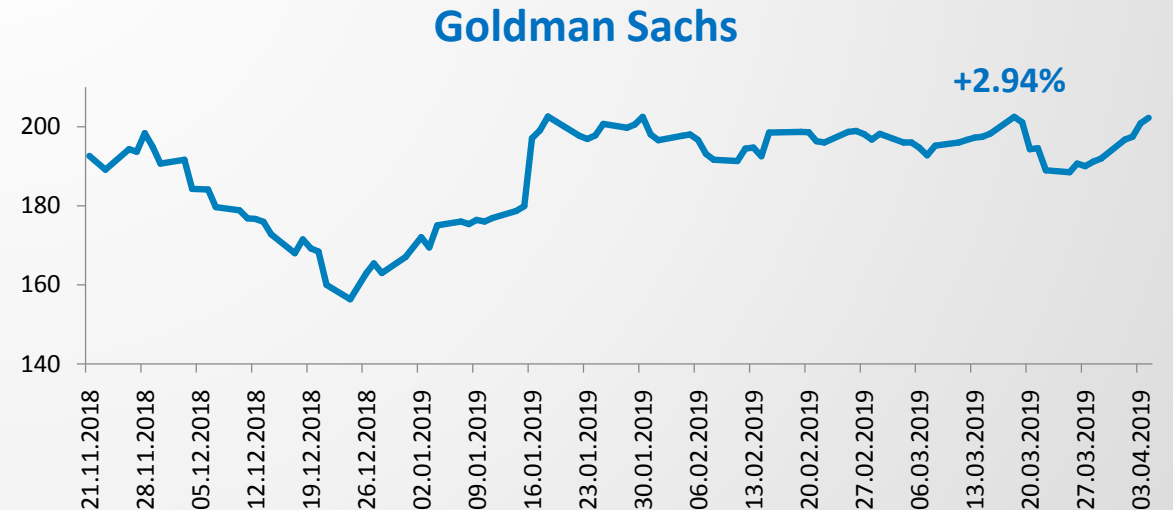
BP PLC драйверы – корпоративные новости, новый продукт, запуск новых проектов, рост продаж топлива, высокая цена на нефть, сильные финансовые итоги за прошлый год. В 2018 году выручка компании составила \$9.4 млрд., увеличившись в 2,8 раза по сравнению \$3.4 млрд. в 2017. Сильный рост выручки достигнут благодаря сегментам Upstream-добыча нефти и Downstream-нефтепереработка. Результаты отражают более высокую рентабельность переработки и значительный рост продаж. Энергетическая группа BP планирует продавать новое топливо с очень низким содержанием серы (VLSFO) и намерена продавать в розницу новую 0,5%-ную топливу VLSFO по всему миру, чтобы уменьшить вред наносимый окружающей среде. К тому же, группа BP заключила 3-х летнее партнерство с Фондом защиты окружающей среды EDF, нацеленное на разработку новых технологий для обнаружения и предотвращения утечек метана.



Лидеры роста...

Apple драйверами роста стали рекомендации аналитика Bank of America покупать акции компании и сильные финотчеты за прошлый год. Поступления в 2018 году от таких сервисов, как App Store, Apple Music, Apple Care, Apple Pay и iCloud выросли на 19.1% до рекордных \$10.9 млрд. Выручка от продажи компьютеров и ноутбуков увеличилась на 8.7% до \$7.4 млрд., а от планшетов iPad - на 16.9% до \$6.7 млрд. Прибыль на акцию поднялась на 7.5% до \$4.18 млрд. К тому же компания объявила, что потратит \$10.11 млрд. на обратный выкуп своих акций. Apple рассматривает возможность перемещения производственных мощностей по выпуску iPhone из Китая, если президент Д.Трамп введет 25% пошлины на собранные в Китае смартфоны. Весной текущего года Apple и кредитор Goldman Sachs планируют выпустить кредитную карту и предоставить владельцам карт дополнительные возможности в кошельке Apple Wallet. Так осенью текущего года компания планирует представить три новые модели iPhone, также намерена представить новшество - тройная камера на задней панели в премиальной модели iPhone и двойные камеры в двух других моделях. Кроме того, в течение текущего года Apple может начать производство люксовых моделей iPhone в Индии через местное подразделение своего тайваньского подрядчика Foxconn, который планирует вложить около \$356 млн. в расширение данного завода, в том числе, данные средства пойдут на инвестиции по производству iPhone. Также согласно заявлению, компания намерена в течение ближайших 5-и лет инвестировать \$10 млрд. в строительство и расширение дата-центров в США. Ожидается, что в текущем и 2020 году компания инвестирует для этих целей около \$4.5 млрд. Стоит отметить, что в настоящее время расширяются дата-центры Apple в нескольких штатах страны.

Goldman Sachs Group драйверами роста стали сильные финансовые итоги за прошлый год и корпоративные события. Выручка компании в 2018 году составила \$8.08 млрд., а чистая прибыль \$2.54 млрд., прибыль на одну акцию \$6.04. Показатель направления трейдинговых операций вырос на 16.8% до \$1.6 млрд. Увеличилась выручка направления услуг для институциональных клиентов до \$2.43 млрд., а чистый процентный доход поднялся до \$991 млн. Goldman Sachs совместно с Apple планирует весной текущего года выпустить кредитную карту и предоставить владельцам карт дополнительные возможности в кошельке Apple Wallet.



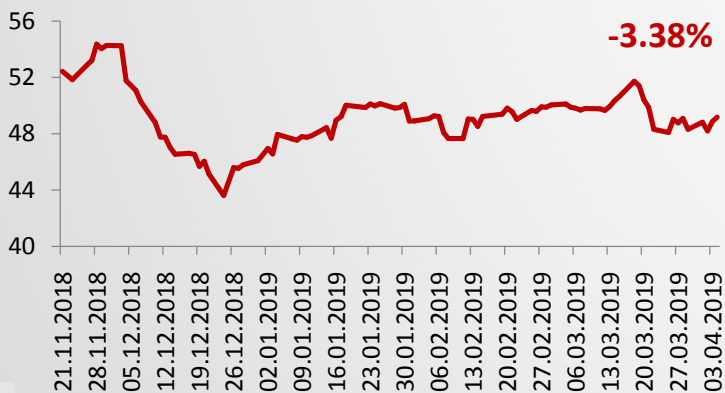
Аутсайдеры...

Wells Fargo & Co триггерами стали снижение выручки и чистой прибыли компании за 2018 год и ряд скандалов. Согласно фин.отчету третьего по величине активов банка США Wells Fargo, выручка в 2018 году снизилась на 5% до \$20.98 млрд., в то время как аналитики ожидали выручку в размере \$21.73 млрд. Чистая прибыль компании составила \$5.71 млрд. или \$1.21 на одну акцию по сравнению с прибылью в \$5.74 млрд. или \$1.16 на одну акцию 2017 года. К тому же, Principal Financial Group планирует купить подразделение Wells Fargo, причем сумма сделки может достичь \$1 млрд. Стоит отметить, что в последнее время Wells Fargo стремится к оптимизации своего бизнеса, поскольку ведет борьбу с последствиями сразу нескольких скандалов.

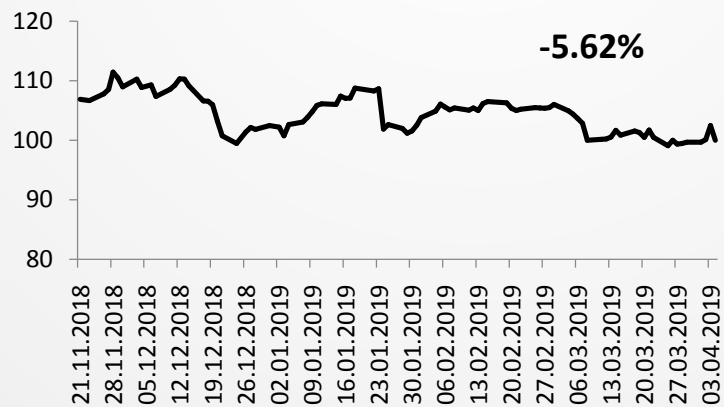
Tiffany триггерами стали снижение объема продаж за 2018 год из-за сокращения личного потребительского расхода китайских туристов, а также ухудшение прогноза руководством компании годовой прибыли на текущий год. За 2018 год капитализация компании сократилась на 21% до \$10.24 млрд. Сопоставимые продажи компании снизились на 2% во время праздничного шопинга на фоне ослабления спроса со стороны китайских туристов. Чистые продажи компании в ноябре-декабре 2018 года снизились примерно на 1% до \$1.04 млрд. Теперь компания ожидает, что ее годовая прибыль за текущий год, вероятно, окажется у нижней границы ранее озвученного диапазона в \$4.65-4.80\$ на одну акцию, рост годовых продаж может составить от 6-7%, по сравнению с прошлым прогнозом 7-9%. Замедление темпов экономического роста в Китае на фоне торговых разногласий между США и Китаем неблагоприятно сказалось на компаниях, спрос на товары которых в значительной степени формируют китайские покупатели. Американская Tiffany & Co., второй по величине мировой ювелирный ритейлер, интересуется закупкой у «АЛРОСА» мелких алмазов для использования в ювелирных изделиях.

Citrix Systems триггером снижения стали кибератаки со стороны международных киберпреступников и более слабый прогноз по выручке и прибыли на текущий год, несмотря на рост выручки в 2018 году на 1.3% до \$801.9 млн. по сравнению 2017 годом. Акции компании резко упали после заявления компании о взломе системы внутренней сети компании со стороны международных киберпреступников, после чего акции компании упали в цене на 3% до \$99.86. В результате кибератак сильно пострадал имидж компании, что привело к потере доверия клиентов и инвесторов. Прибыль на одну акцию компании в 2018 году составила \$1.67. Выручка сегмента продукция и лицензия (26.3% от общей выручки) сократилась на 10.9%. Доходы от подписки выросли на 44,7% до \$129.8 млн. по сравнению 2017 годом, доходы от поддержки и услуг (57.5% от общей выручки) - на 2.2% до 461.3 млн. В текущем году Citrix ожидает выручку \$3.08-3.09 млрд. против ожидаемого прогноза в \$3.09 млрд.

Wells Fargo & Co



Citrix Systems

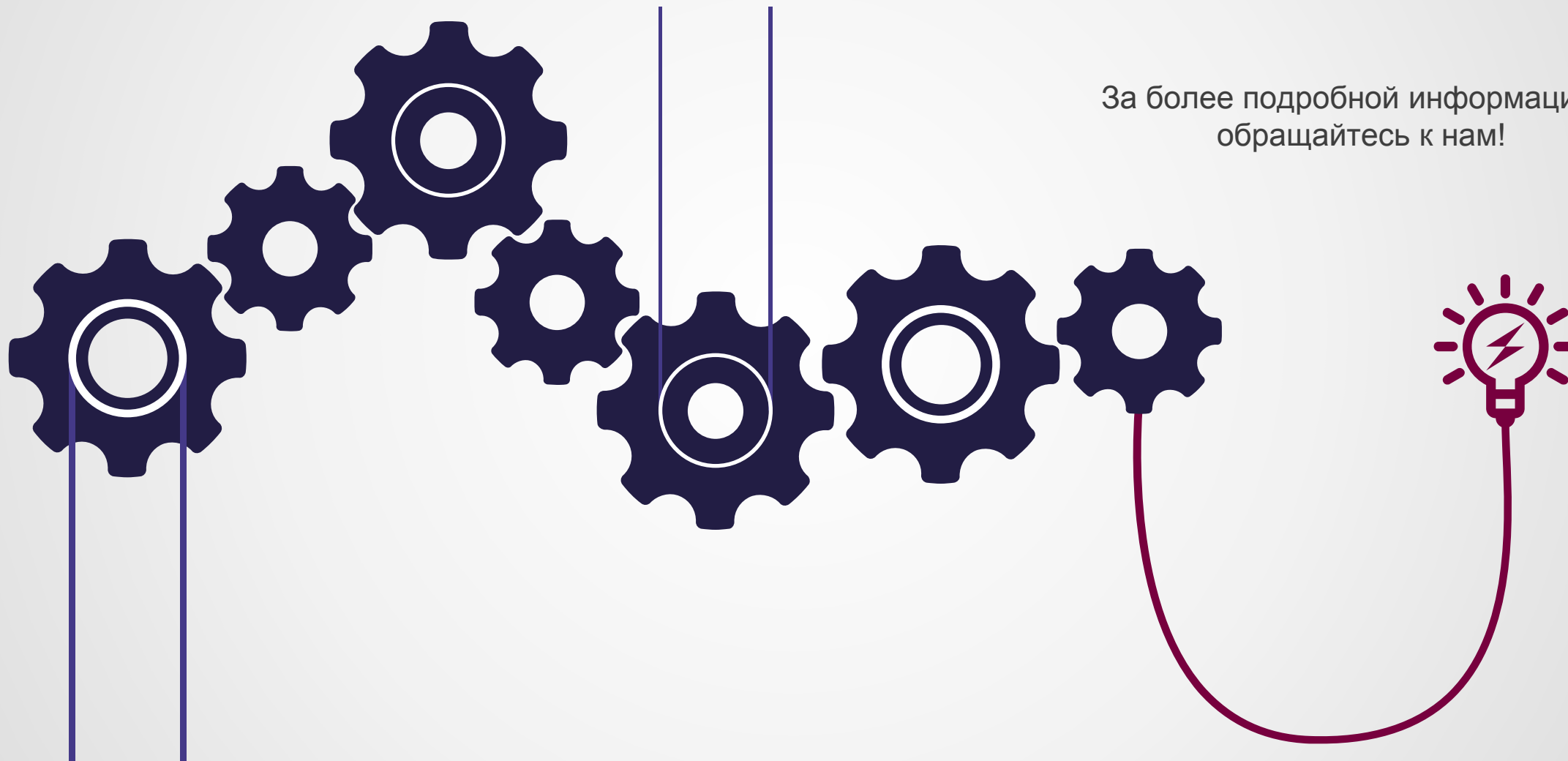


Tiffany & Co



Спасибо за внимание!

За более подробной информацией
обращайтесь к нам!



Контакты



Брокерское обслуживание

Контакты:

+7 (727) 259 88 77

(вн.608) Эл.адрес:

sbiletskaya@centras.kz



Аналитический департамент

Контакты:

+7 (727) 259 88 77

(вн.722) Эл.адрес:

mmelanich@centras.kz



Департамент торговых операций

Контакты:

+7 (727) 259 88 77

(вн.730) Эл.адрес:

KDauletov@centras.kz



Вице-президент Муратова Айгуль

Контакты:

+7 (727) 259 88 77

(вн.754) Эл.адрес:

amuratova@centras.kz