

История успеха

Виртуальный портфель Центрас Секьюритиз.

АО "Сентрас Секьюритиз" два года назад запустил аналитический продукт Виртуальный портфель, состав которого пересматривается с периодичностью месяц и квартал.

Последняя фиксация позиции по виртуальному портфелю мы провели в начале февраля 2018 г. с абсолютной доходностью 11,6%, что является неплохим показателем за три месяца (с ноября 2017 г. по февраль 2018 г.).

Сегодня мы фиксируем позиции по виртуальному портфелю, который был обновлен в феврале 2018 г. На сегодняшний день абсолютная доходность виртуального портфеля составила 10,6% за пять месяцев, превзойдя наши ожидания. 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.

Наименование	Описание	Кол-во ценных бумаг	Точка входа 12.02.2018	Точка выхода 11.06.2018	Абсолютная доходность, %
	Американская компания, поставщик фильмов и сериалов на основе потокового мультимедиа. Драйверы роста - наращивание абонентской базы по всему миру и инвестиций в разработку и создание собственного контента.	39	257,95\$	360,57\$	39,78%
	Ведущий поставщик корпоративного программного обеспечения, поставляемого через облачные, с акцентом на системе управления взаимоотношениями с клиентами (CRM). Драйверы роста разработка программных продуктов на базе искусственного интеллекта, сотрудничество с другими крупными ИТ компаниями в области искусственного интеллекта.	92	108,55\$	133,53\$	23,01%



Создана более 20 лет назад американским предпринимателем Джеффом Безосом и в настоящее время входит в тройку лидеров по объему продаж ритейлером в мире, а также занимает второе место по количеству сотрудников среди американских компаний.
Драйверы роста - компания активно наращивает клиентскую базу и внедряет новые "умные" технологии в производственный процесс в рамках оптимизации расходов. Выкупил права на определенные сериалы и начал транслировать их, может впоследствии составить конкуренцию Netflix.

7

1 386,23\$ 1 683,99\$ 21,48%



Американская корпорация, производитель персональных и планшетных компьютеров, аудиоплееров, телефонов, программного обеспечения. Один из пионеров в области персональных компьютеров и современных многозадачных операционных систем с графическим интерфейсом.
Драйверы роста - наращивание объема продаж смартфонов iPhone.

61

162,7\$ 191,7\$ 17,82%



Дочернее предприятие NextEra Energy, Inc. - управляет и владеет контрактами чистых энергетических проектов со стабильными, долгосрочными денежными потоками. Компания владеет интересом в ветряных и солнечных проектах в Северной Америке, а также активами инфраструктуры природного газа в Техасе.
Драйверы роста - сильные финансовые результаты по итогам 1 кв. 2018 г., продажа канадских активов по хорошей цене, прогнозы по росту дивидендов на 12-15% к концу текущего года.

254

39,4\$ 44,03\$ 11,75%



Крупнейший авиаперевозчик-лоукостер в Центральной и Восточной Европе. В настоящее время авиакомпания летает по более чем 500 маршрутам в 139 аэропортов 41 страны, оперируя авиапарком из 79 самолетов Airbus A320 и A321.
Драйверы роста - увеличение пассажирооборота, расширение географий полетов, довольно сильные финансовые итоги и перспективы дальнейшего увеличения доли рынка.

300

33,28GBP 34,52GBP 3,73%



Centras
SECURITIES

Виртуальный портфель



Занимает лидирующее положение в мире по производству электронных приборов и электромеханических устройств.
Драйверы роста - сильные финансовые итоги за 1 кв. 2018 г., где продажи выросли на 16% по сравнению с прошлым годом, чистая прибыль на акцию увеличилась на 30% до 0,78\$.

135 74\$ 75,75\$ 2,36%



Спустя почти пол века компания Starbucks Corp смогла стать одной из наиболее влиятельной и успешной кофейной компанией в мире, с сетью кофеен более 25 тыс. единиц в 75 странах.

Пик роста в рассматриваемом периоде пришелся на апрель после объявления Компанией о планах расширить сеть своих кофеен еще на 1 000 ед. в рамках долгосрочной инвестиционной программы. 25 мая Компания выплатила дивиденды в размере 0,30\$/акцию.

181 55,38\$ 56,6\$ 2,20%



Является разработчиком, производителем и поставщиком устройств хранения данных и решений, которые отвечают потребностям индустрии информационных технологий (ИТ) и инфраструктуры, которая позволяет распространять данные практически в каждой отрасли.

Пик роста в рассматриваемом периоде пришелся на конец февраля и середину марта текущего года.

121 82,34\$ 82,62\$ 0,34%

Убыточные позиции



Триггером снижения, скорее всего, стала неопределенность в отношении сделки по приобретению 21st Century Fox. Кроме того Компания намерена приобрести компанию Sky, европейского провайдера платного телевидения, за около 31 млрд. \$, на покупку которой также претендует компания 21st Century Fox.

259 38,54\$ 32,08\$ -16,76%



Виртуальный портфель

Контактная информация:

АО "Сентрас Секьюритиз"
Республика Казахстан, г. Алматы, 050008, ул. Манаса, 32А
Телефон: 8 (727) 259 88 77
Email: info@centras.kz
Website: www.cesec.kz

Аналитический Департамент:

Директор
Меланич Маржан
Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 722
Email: mmelanich@centras.kz

Аналитик
Соколова Анна
Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 718
Email: asokolova@centras.kz

Младший Аналитик
Юн Анастасия
Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 718
Email: ayun@centras.kz

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением Centras Securities купить, продать или вступить в какую-либо сделку в отношении каких-либо финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников (Bloomberg, KASE), которые Centras Securities рассматривает в качестве достоверных. Однако Centras Securities, его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций. Centras Securities, аффилированные с ним лица и сотрудники компании могут иметь интерес в совершении сделок в отношении ценных бумаг, упомянутых в настоящем аналитическом документе. Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения Centras Securities.

© Centras Securities 2018 г.

050008, ул. Манаса, 32А • тел.: (727) 259 88 77 • www.cesec.kz • info@centras.kz