

ВИРТУАЛЬНЫЙ  
ПОРТФЕЛЬ...

Success Story

# Фиксация позиций по виртуальному портфелю

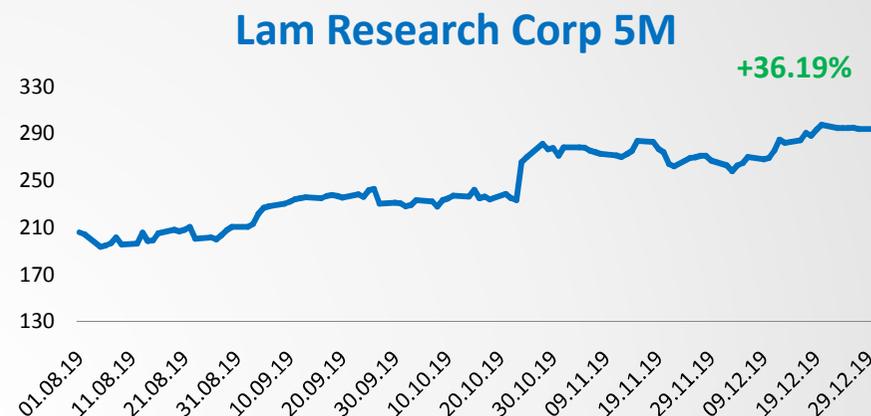
- **30 декабря 2019 г. мы зафиксировали позиции по виртуальному портфелю, который был обновлен в конце октября 2019 г. На сегодняшний день абсолютная доходность виртуального портфеля составила 18,6% за период 31.07.2019–30.12.2019 г., что является очень хорошим результатом, учитывая коррекцию фондовых рынков.**
- **Общая сумма инвестиций по виртуальному портфелю составляет 100 000 долл. США, и на каждую позицию выделяется 10 000 долл. США.**
- **Ниже представлена информация по нашим успешным инвестициям.**

# Абсолютная доходность за период 31.07.2019–30.12.2019 составила 18,6%...

Позиции	Акции	Валюта	Количество	Дата покупки	Цена покупки	Сумма покупки	Текущая цена	Текущая сумма	Сумма дохода	Доходность позиции, %	Stop-loss	Take profit
Открытые	Lam Research Corp	USD	46	31.07.2019*	215,65	10 000	293,70	13 619	3 619	36,19%	194,1	248,0
Открытые	Paycom Software Inc	USD	47	31.10.2019	211,53	10 000	268,89	12 712	2 712	27,12%	190,4	243,3
Открытые	Micron Technology Inc	USD	223	31.07.2019*	44,89	10 000	54,03	12 036	2 036	20,36%	40,4	51,6
Открытые	Lockheed Martin Corp	USD	27	31.10.2019	376,68	10 000	393,60	10 449	449	4,49%	339,0	433,2
Открытые	Barrick Gold Corp	USD	615	31.07.2019*	16,26	10 000	18,37	11 298	1 298	12,98%	14,6	18,7
Открытые	Estee Lauder Cos Inc	USD	54	31.10.2019	186,27	10 000	207,95	11 164	1 164	11,64%	167,6	214,2
Открытые	Nike Inc	USD	116	31.07.2019*	86,03	10 000	101,57	11 806	1 806	18,06%	77,4	98,9
Открытые	HCA Healthcare Inc	USD	75	31.10.2019	133,54	10 000	149,26	11 177	1 177	11,77%	120,2	153,6
Открытые	Fortinet Inc	USD	124	31.07.2019*	80,73	10 000	107,45	13 310	3 310	33,10%	72,7	92,8
Открытые	Signify NV	USD	342	31.10.2019	29,26	10 000	32,18	10 997	997	9,97%	26,3	33,6
<b>30.12.2019</b>						<b>100 000</b>		<b>118 568</b>				
								<b>Доходность портфеля</b>		<b>18,6%</b>		

\* данные бумаги были куплены в конце июля 2019 г. и сохранены в обновленном инвестиционном портфеле в связи с хорошей доходностью. Другие ЦБ были заменены.

	31.10.2019	29.12.2019	
S&P 500	3037,56	3240,02	6,67%
FTSE 100	7248,38	7644,9	5,47%
NASDAQ	8292,36	9006,617	8,61%



**(+36.19%) Lam Research Corp** Акции Lam в ноябре-декабре продолжили дальнейший уверенный рост на фоне выплат дивидендов и сильных финансовых результатов за 3 кв. 2019 г.

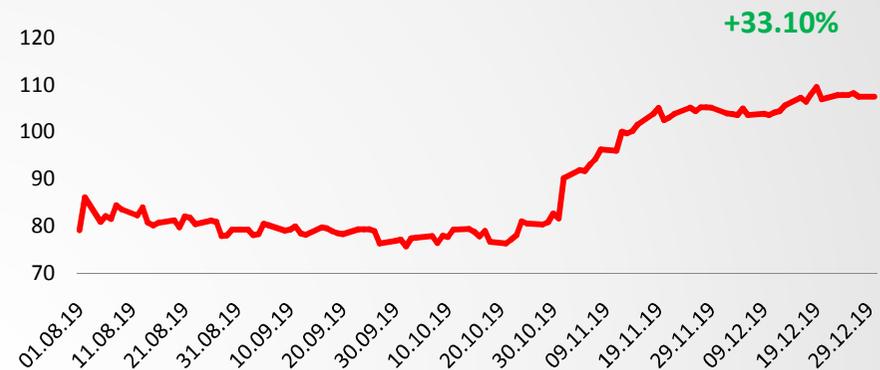
• Отметим, что акции Lam Research Corp с начала года продемонстрировали самый наибольший рост на 115.7% до \$293.70 благодаря сильным квартальным финансовым результатам, инновационным решениям и конкурентным преимуществам Компании. Lam предложил инновационное решение своим клиентам по увеличению объемов чиповой памяти, которая используется с приложениями как искусственный интеллект и машинное обучение. Конкурентным преимуществом компании и основным источником выручки остается – сегмент чиповой памяти, который обеспечивает 64% продаж.

• Рост акциям Lam в ноябре обеспечили начало сезона выплат квартальных дивидендов, размер которых был увеличен с \$1.10 до \$1.15 на одну акцию и публикация финансовых результатов за 3 кв. 2019 г., согласно которой, выручка Компании составила \$2.17 млрд., чистая прибыль - \$0.47 млрд., прибыль - на одну акцию \$3.09.

• В декабре акции большинства компаний технологического сектора США, в том числе и бумаги Lam были поддержаны позитивными вестями по торговым переговорам между США и Китаем, которые достигли согласования первой фазы торгового договора между ними, и ожидается, позитивное влияние данного события на стоимость акции, поскольку по географическому распределению доходов 27% всей выручки Lam Research Corp обеспечивает Китай и + плюс к этому, 18% общих продаж составляет продажа Тайвань, что указывает на перспективы роста продаж Компании.



## Fortinet Inc 5M



**(+33.10%) Fortinet Inc** Основной причиной роста акций Fortinet в ноябре-декабре стало приобретение компании enSilo и CyberSponse Inc. и ожидание позитивного эффекта от приобретения.

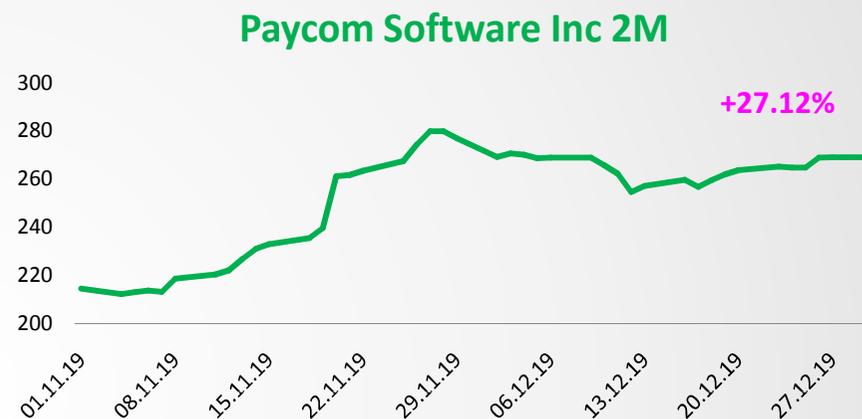
•С начала года акции Fortinet выросли на 52.6%, а за последние пять месяцев на 33.1% благодаря сильным квартальным финансовым результатам за счет стабильного расширения, совершенствования линейки продукции и лидирующей позиции на рынке SD-WAN.

•Компания enSilo предлагает Fortinet широкий портфель средств безопасности и запатентованный подход для защиты конечных точек.

•12 декабря 2019 г. Fortinet объявил о приобретении компании CyberSponse Inc. – ведущего поставщика системы безопасности и автоматизации SOAR (Security Orchestration, Automation & Response). Ожидается, что их новое совместное решение еще больше расширит возможности автоматизации, предлагаемые решениями Fortinet и упростит операции по обеспечению безопасности.

•Драйверами роста стало, публикация сильных финансовых результатов за 3 кв. 2019 г., согласно которой, выручка компании составила \$547.5 млн, что на 8% выше чистой прибыли годом ранее. Чистая прибыль Fortinet за год увеличилась на 36% и составила \$79.8 млн или прибыль в \$0.47 на одну акцию.

•Позитивные ожидания Компании касательно роста годовой выручки также поддерживают акции Fortinet. В настоящее время руководство компании ожидает годовую выручку в размере \$2.10-2.12 млрд. по итогам финансового 2019 г. Валовая маржа ожидается в диапазоне от 75.5% до 76.5%, операционная маржа 23.0%-23.5%.



**(+27.12%) Paycom Software Inc** Удорожание акций Paycom Software на 27.12% за 2 месяца связано с сильными финансовыми результатами Компании за 3 кв. 2019 г.

- Стоит отметить, что с начала 2019 г. акции Paycom Software выросли на 119.6%.
- Квартальная выручка Компании за год выросла на 31.3% и составила \$175 млн, чистая прибыль увеличилась на 36.1% до \$39.2 млн. Прибыль на одну акцию повысилась с \$0.50 до \$0.68.
- Дополнительную поддержку акциям компании Paycom оказывает устойчивый найм в США за последние месяцы, поскольку деятельность компании связана с управлением человеческим капиталом.



Micron Technology Inc 5M

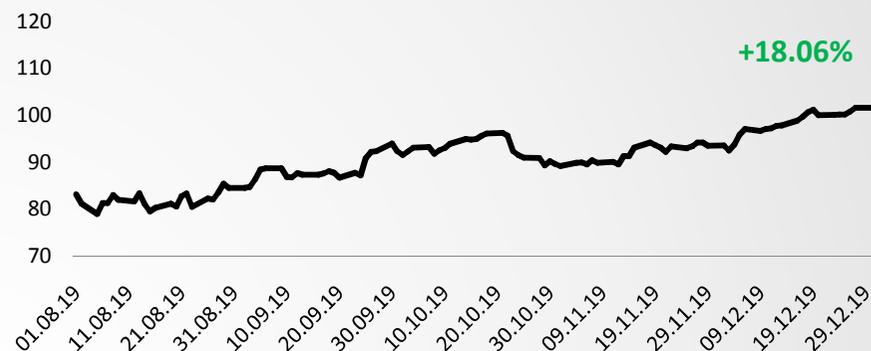


**(+20.36%) Micron Technologies Inc** Поддержку акциям Micron оказали сильные финансовые итоги за 4 кв. 2019 г. и полный финансовый 2019г., закончившийся 29 августа 2019 г.

- Квартальная выручка составила \$4.87 млрд., чистая прибыль - \$0.56 млрд или прибыль \$0.49 на одну акцию. Годовая выручка составила \$23.41 млрд., чистая прибыль - \$6.31 млрд. или прибыль \$5.51 на одну акцию, обеспечив рост акциям Micron.
- Кроме того, Micron улучшил прогноз по прибыли и ожидает, что в своем 1 кв. 2020 г. получит выручку в размере \$5.2 млрд.
- Также Компания недавно представила ряд новых накопителей SSD - Micron 7300 NVMe, Micron 5300 SATA, Micron X100 и Crucial X8, которые позволят предприятиям модернизировать, экономить и максимально увеличить отдачу от инвестиций в дата-центры.
- Начало совместной работы Micron с компанией Xilinx для ускорения работы приложений искусственного интеллекта (AI), используя свою инновационную флэш-память Octal SPI Xcelera также улучшили ожидания инвесторов касательно перспектив роста обоих разработчиков.

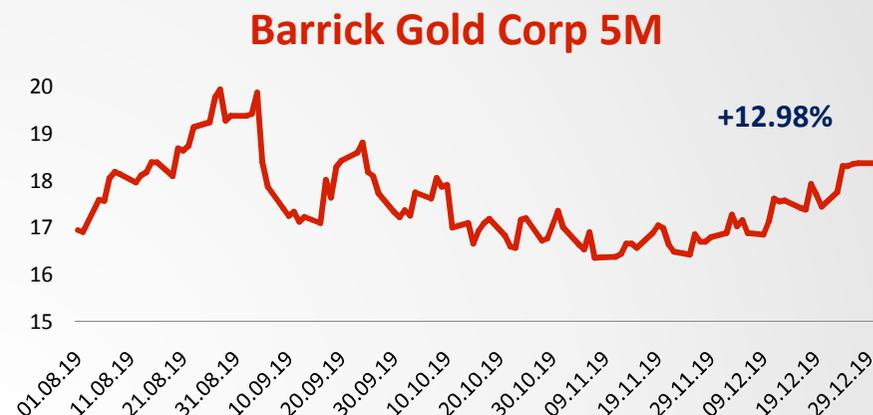


## Nike Inc 5M



**(+18.06%) Nike Inc** Основной причиной роста акций компании стало выгодное приобретение компании Select и сильные финансовые результаты за II кв. 2020 г., закончившийся 30 ноября 2019 г.

- Компания Nike приобрела ведущую компанию по прогнозированию розничной торговли и анализу спроса Select, что дает Nike цифровое преимущество путем оптимизации данных клиентов.
- Во втором квартале 2020 г. продажи компании выросли на 10% до \$10.3 млрд. Наибольший прирост продаж зафиксирован в Китае (+18% до \$1.85 млрд). Чистая прибыль составила \$1.1 млрд, что на 32% больше показателя годом ранее. Разводненная прибыль на одну акцию увеличилась на 35% до \$0.70.
- Кроме того, компания возвращает денежные средства инвесторам путем обратного выкупа акций Nike. В рамках четырехлетней программы стоимостью \$15 млрд,, утвержденной Советом директоров в июне 2018 г. по состоянию на 30 ноября 2019 г. в общей сложности были выкуплены 33.6 млн акций Nike на сумму \$2.9 млрд.
- В декабре акции Nike также были поддержаны позитивными вестями по торговым переговорам между США и Китаем, которые достигли согласования первой фазы торгового договора между ними, и ожидается, позитивное влияние данного события на стоимость акции, поскольку по географическому распределению доходов 18% всей выручки компании приходится на долю Китая.

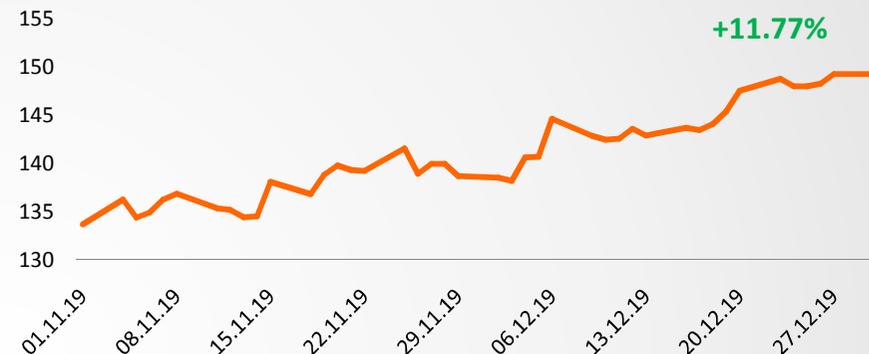


**(+12.98%) Barrick Gold Corp** Рост акций мирового лидера по добыче золота Barrick Gold связан с удорожанием золота и с публикацией сильных финансовых результатов за последние три квартала 2019 г.

- Отметим, что увеличение стоимости золота на 7.2% за последние 5 месяцев как «надежного актива – валютного резерва» сильно поддержало акции Barrick Gold.
- Кроме того, успешный запуск совместного предприятия Nevada Gold Mines, которое успешно реализовало производственный план в своем первом квартале также улучшил итоговые операционные и финансовые результаты деятельности Barrick Gold .
- В итоге, по итогам 3 кв. 2019 г. выручка Barrick Gold составила \$2.68 млрд, что на 46% выше выручки годом ранее. Чистая прибыль составила \$2.28 млрд или чистую прибыль в \$1.30 на одну акцию.
- С середины декабря компания начала выплачивать дивиденды за 2 кв. 2019 г., к тому же, квартальные дивиденды за 3 кв. 2019 г. были увеличены на 25% до \$0.05 на одну акцию.
- Ожидания инвесторов касательно перспектив роста компании улучшены, поскольку Barrick Gold открыл крупное месторождение в штате Невада и расширяет Life of Mine в Поргере, также руководство компании подтвердило широкомасштабное геологическое развитие с 10-летним производственным планом.
- Ожидания участников рынка касательно дальнейшего роста спроса на золото как «надежного валютного резерва» также поддержали рост цены золота и стоимости акций Barrick Gold.

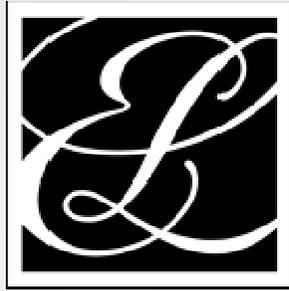


HCA Healthcare Inc 2M



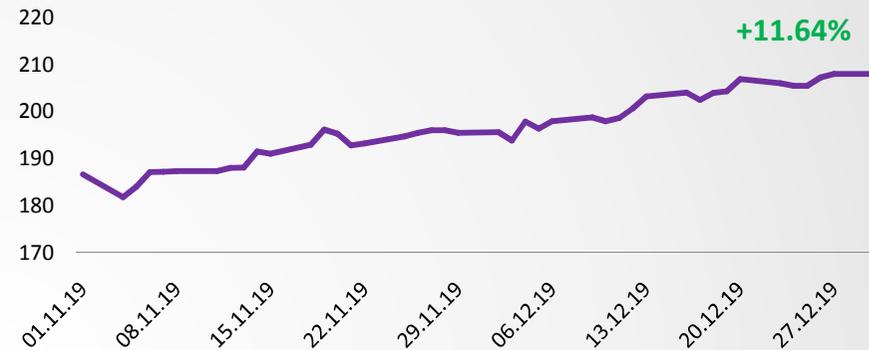
**(+11.77%) HCA Healthcare** Основной причиной роста акций крупного провайдера услуг здравоохранения в США и Великобритании стало увеличение выручки Компании и начало дивидендных выплат.

- По итогам 3 кв. выручка Компании составила \$12.7 млрд., что на 11% больше выручки годом ранее. Чистая прибыль составила \$612 млн. или прибыль на одну акцию в \$1.76.
- Совет директоров HCA Healthcare объявил ежеквартальные дивиденды в размере \$0.40 на одну акцию. Годовая дивидендная доходность может составить 1.2%.
- К тому же, инвесторы надеются долгосрочный рост выручки ведущих провайдеров медицинских услуг США, поскольку ожидается рост общенациональных расходов на здравоохранение в США с \$3.7 трлн. до \$5.7 трлн. в 2026 г.
- HCA получает некоторую гарантированную выручку за предоставление медицинских услуг пациентам в рамках государственных и частных программ медицинского страхования, обеспечивая стабильный доход.
- Рыночная доля HCA Healthcare составляет около 25%, что свидетельствует об увеличении зоны покрытия в США. Рыночная капитализация компании – \$45 345 млн.



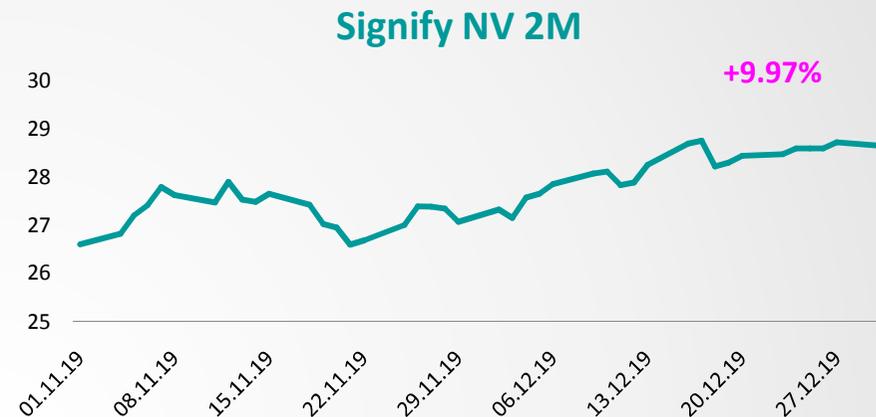
# ESTÉE LAUDER

## Estee Lauder Cos Inc 2M



**(+11.64%) Estee Lauder Cos Inc** Драйверами роста стало приобретение Estee Lauder Cos компании Dr. Jart и публикация сильных финансовых результатов за 1 кв. 2020 г.

- В середине декабря компания приобрела быстроразвивающегося международного бренда по уходу за кожей Have & Be Co, основанную Dr. Jart., который может расширит географический охват и увеличить продажи продукции компании, поскольку у бренда широкий круг потребителей в регионах Азии и США.
- По итогам 1 кв. 2020 г. выручка компании по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года выросла на 11% и составила \$3.90 млрд. Чистая прибыль выросла на 19% до \$595 млн.
- Кроме того, все четыре крупнейших бренда Estee Lauder Cos продемонстрировали двузначный рост за счет роста продаж в Китае и продаж через онлайн-каналы по всему миру.
- Дополнительную поддержку оказали приближение праздничного периода и соответственно дальнейший рост продаж продукции Estee Lauder Cos.
- Ожидания инвесторов касательно перспектив роста компании улучшены, поскольку одним из самых крупных потребителей по-прежнему остается материковый Китай.



**(+9.97%) Signify NV** Удорожание акций мирового лидера в области профессионального и бытового оснащения связано с выгодным приобретением светотехнического бизнеса Cooper Lighting Solution, который даст возможность расширить зону покрытия в Северной Америке.

- Отметим, что компания от данного приобретения ожидает увеличение дохода от сектора профессиональных продаж с 42% до 53% от общего объема продаж.
- Квартальный финансовый отчет Компании показал рост выручки на 4.4% до €1.54 млрд. Чистая прибыль увеличилась на 42.3% и составила €74 млн. или прибыль на одну акцию в €0.58.
- Инновационные решения компании и стабильное инвестирование научных разработок дает конкурентное преимущество Signify NV.



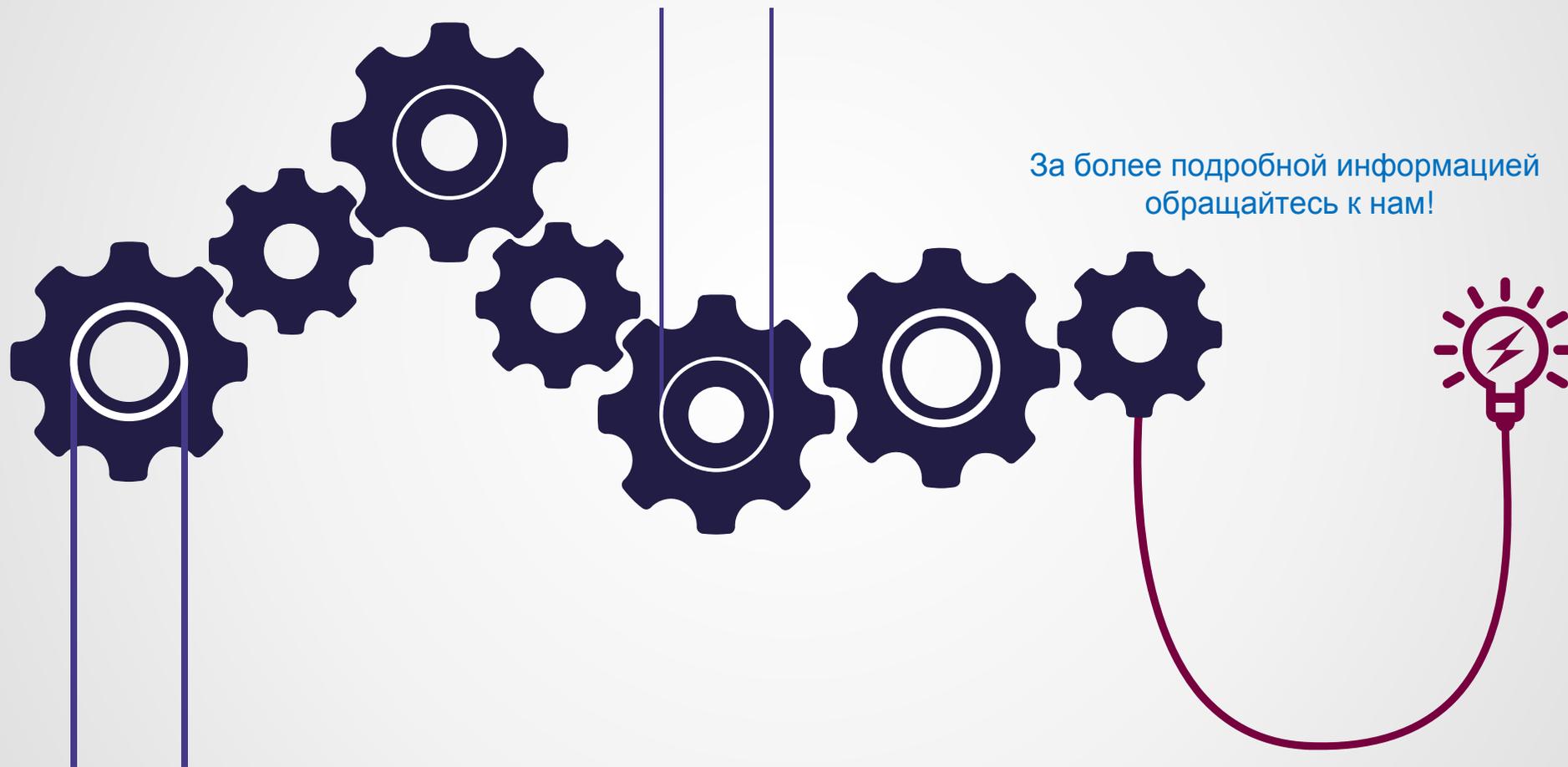
## Lockheed Martin Corp 2M



**(+4.49%) Lockheed Martin Corp** Основной причиной роста стоимости акций компании стало сильные финансовые результаты за 3 кв. 2019 г. и позитивные ожидания инвесторов.

- По итогам 3 кв. 2019 г. выручка компании составила \$15.2 млрд, что на 6% больше выручки годом ранее. Чистая прибыль Lockheed также продемонстрировала рост на 9.2% до \$1.6 млрд. Прибыль на одну акцию повысилась с \$5.18 до \$5.70.
- Ключевым фактором роста акций послужило увеличение оборонного бюджета США на 2020 г., поскольку компания является главным снабженцем Пентагона.
- К тому же, в конце октября 2019 г. Пентагон и Lockheed заключили крупнейший контракт на поставку 478 истребителей F-35 на сумму около \$34 млрд.
- Также были выплачены квартальные дивиденды в размере \$622 млн. по сравнению с \$570 млн. годом ранее.

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](mailto:sbiletskaya@centras.kz)



## Аналитический департамент

Контакты:

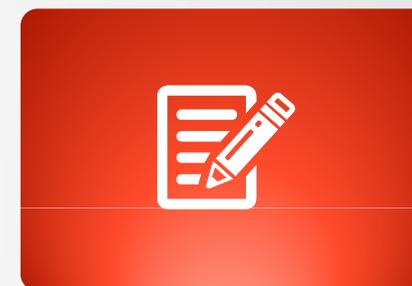
+7 (727) 259 88 77  
(вн.722) Эл.адрес:  
[mmelanich@centras.kz](mailto:mmelanich@centras.kz)



## Департамент торговых операций

Контакты:

+7 (727) 259 88 77  
(вн.730) Эл.адрес:  
[KDauletov@centras.kz](mailto:KDauletov@centras.kz)



## Вице-президент Муратова Айгуль

Контакты:

+7 (727) 259 88 77  
(вн.754) Эл.адрес:  
[amuratova@centras.kz](mailto:amuratova@centras.kz)