

centras  
securities

# ВИРТУАЛЬНЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Октябрь 2020 г.



## Обновленная структура виртуального портфеля на 01.10.2020 г.

- В настоящем отчете представляем Вам обновленную структуру виртуального портфеля на последующие три месяца с октября 2020 г. по декабрь 2020 г.
- 30 сентября 2020 г. мы зафиксировали позиции по виртуальному портфелю за предыдущие три месяца, абсолютная доходность которого составила 14,2%.
- Ниже представлена обновленная структура виртуального портфеля на 01.10.2020 г.:

№	Акции	Тикер	Позиции	Сектор	Валюта	Цена покупки	Сумма покупки	Take profit
1	SolarEdge Technologies Inc.	SEDG	Открытые	Renewable Energy	USD	248,87	10 000	298,6
2	Philip Morris Inc.	PM	Открытые	Consumer Non-Cyclicals	USD	74,14	10 000	89,0
3	Tyson Foods Inc.	TSN	Открытые	Consumer Non-Cyclicals	USD	59,22	10 000	71,1
4	Comcast Corp.	CMCSA	Открытые	Consumer Cyclicals	USD	46,44	10 000	55,7
5	Abbott Laboratories	ABT	Открытые	Healthcare Services & Equipment	USD	108,64	10 000	130,4
6	Vertex Pharmaceuticals Inc.	VRTX	Открытые	Biotechnology & Medical Research	USD	273,51	10 000	328,2
7	Salesforce.com Inc.	CRM	Открытые	Cloud Computing Services	USD	253,45	10 000	304,1
8	Cloudflare Inc.	NET	Открытые	IT Services & Consulting	USD	42,03	10 000	50,4
9	Autodesk Inc.	ADSK	Открытые	Software & IT Services	USD	233,96	10 000	280,8
10	Zscaler Inc.	ZS	Открытые	Software & IT Services	USD	144,30	10 000	173,2



# We Power the Future



## SolarEdge Technologies Inc.

предлагает инверторное решение для солнечной фотоэлектрической системы.

Market Cap.



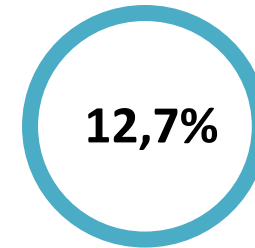
Текущая цена



EV



ROA

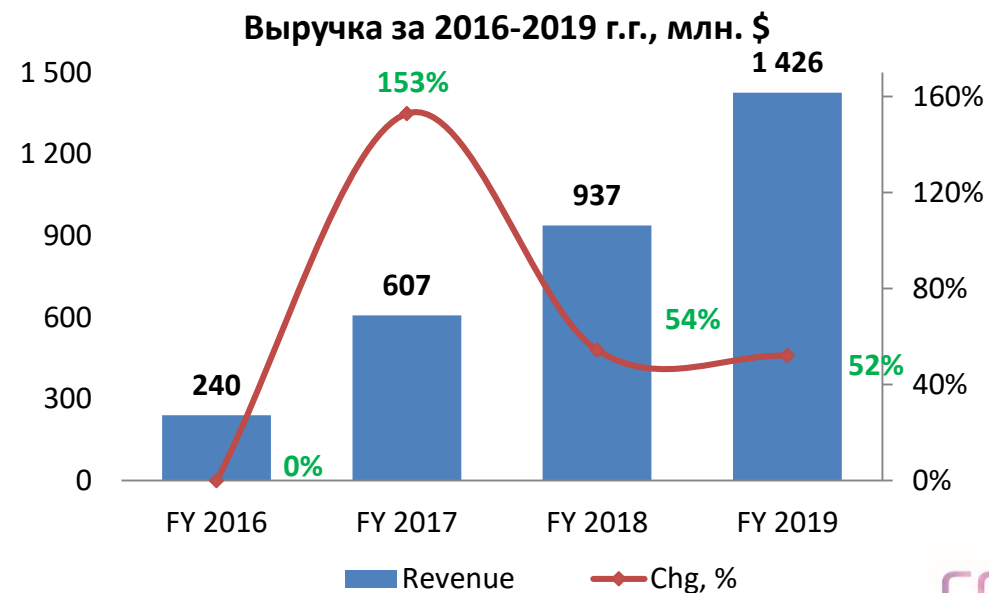


## Финансовые результаты за 2 квартал 2020 г. (кв/кв)

- **Выручка** компании во 2 кв. 2020 г. выросла на 2% до \$332 млн. на фоне увеличения выручки от продаж солнечных продуктов на 1% до \$310 млн., доля которой в общей выручке составляет 93%.
- **Чистая прибыль** увеличилась на 11% до \$37 млн.
- Публикация финансовых результатов за 3 кв. 2020 г. ожидается **04 ноября 2020 г.**

## Корпоративные новости

- Акции возобновляемых источников энергии остаются привлекательными на фоне устойчивого роста интереса к возобновляемым альтернативам энергии. Продажи и установки солнечных продуктов в Европе восстановились до коронавирусного уровня.
- Основными драйверами роста стоимости акции стали позитивные корпоративные новости и финансовые результаты за 2 кв. 2020 г., которые превзошли ожидания аналитиков. Во 2 кв. 2020 г. SolarEdge запустил новый инвертор Energy Hub с технологией Prism для оптимизации энергопотребления, который поддерживает до 200% избыточного напряжения.
- В конце сентября Компания разместила конвертируемые облигаций на сумму \$500 млн. с датой погашения 2025 г.





# PHILIP MORRIS INTERNATIONAL

## Philip Morris Inc.

ведущая табачная компания, занимающаяся производством и продажей классических и электронных сигарет.

Market Cap.

**\$123,35B**

Текущая цена

**\$78,91**

Целевая цена

**\$90,25**

Потенциал роста

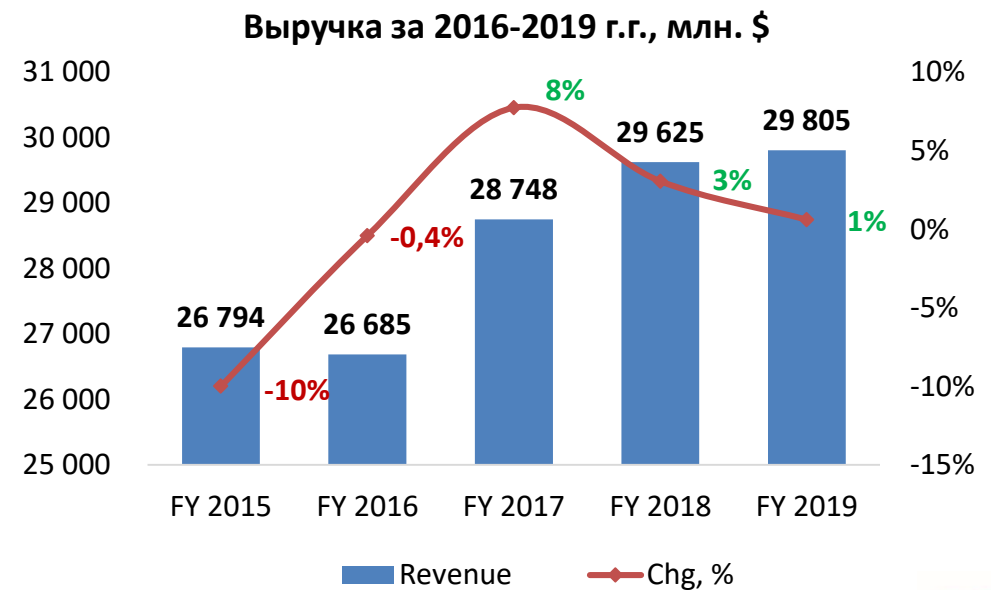
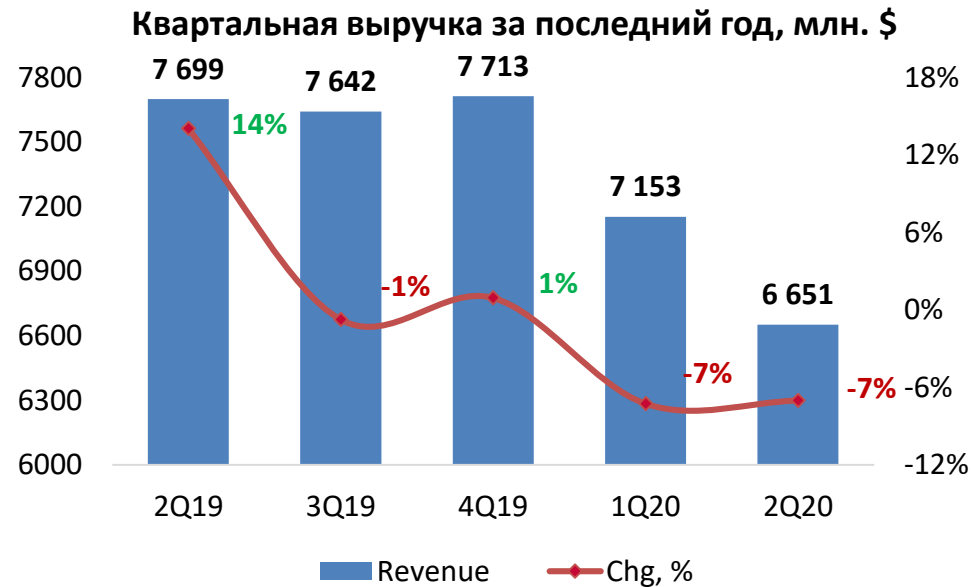
**+14,37%**

## Финансовые результаты за 2 квартал 2020 г. (кв/кв)

- **Выручка** компании во 2 кв. 2020 г. снизилась на 14% до \$6 651 млн. в результате значительного сокращения объемов продаж сигарет в Юго-Восточной Азии (-28%), а также в Латинской Америке и Канаде (-20%).
- **Чистая прибыль** за год уменьшилась на 14% до \$2 731 млн.
- Публикация финансовых результатов за 3 кв. 2020 г. ожидается **20 октября 2020 г.**

## Корпоративные новости

- Несмотря на сложный период из-за пандемии, финансовые результаты Компании превзошли прогнозов аналитиков.
- Компания занимает особое положение на рынке сигарет в США т.к. его альтернатива сигаретам с подогревом табака IQOS является единственной электронной сигаретой, одобренной для продажи в настоящее время. Согласно опубликованному в июле 2020 г. исследованию Компании, в мире уже около 10 млн. пользователей отказались от классических табачных изделий и предпочли IQOS.
- В сентябре 2020 г. Компания увеличила ежеквартальный дивиденд на 2,6% до годовой ставки \$4,80 за акцию.







## Tyson Foods Inc.

транснациональная корпорация, работающая в пищевой промышленности.  
Крупнейший в мире переработчик и реализатор курятины, говядины и свинины.

Market Cap.

**\$21,48B**

Текущая цена

**\$59,28**

Целевая цена

**\$73,16**

Потенциал роста

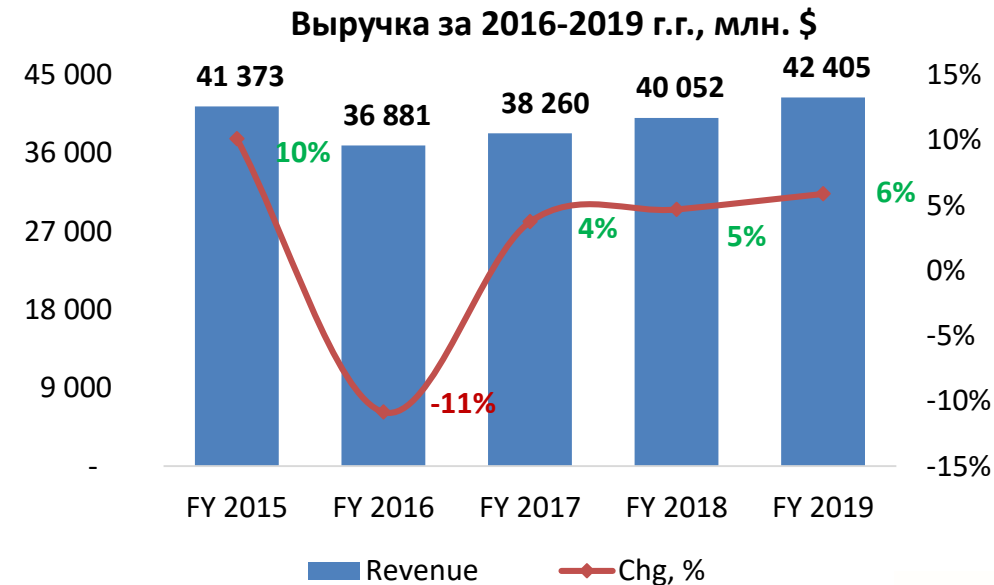
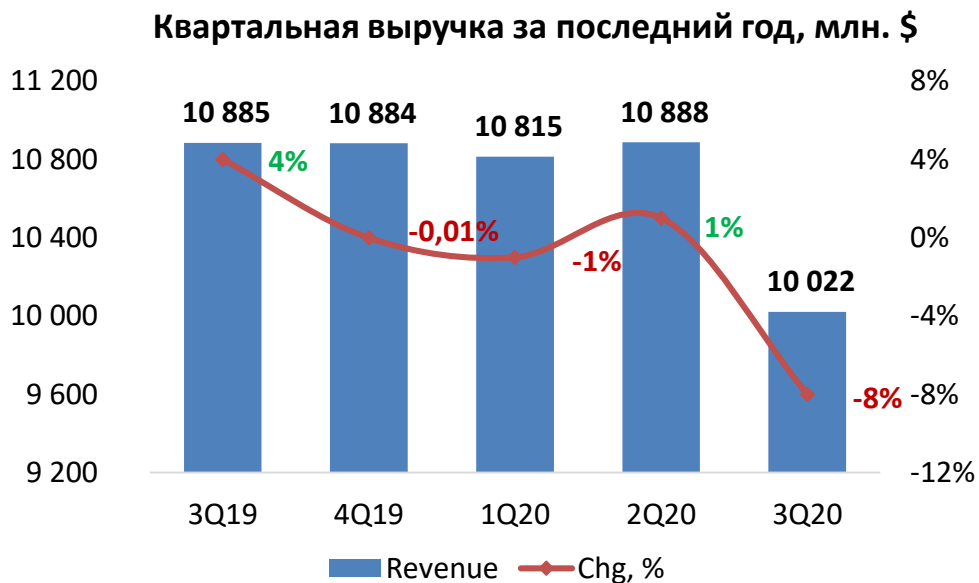
**+23,41%**

## Финансовые результаты за 2 квартал 2020 г. (кв/кв)

- **Выручка** компании в 3 кв. 2020 г., закончившийся 27 июня 2020 г., снизилась на 8% до \$10 022 млн. в результате уменьшения выручки от продажи говядины (-24%), свинины (-17%), готовых продуктов (-6%) и курицы (-4%).
- **Чистая прибыль** за год уменьшилась на 23% до \$527 млн.

## Корпоративные новости

- В сентябре 2020 г. Компания объявила о совместной работе с крупнейшим поставщиком услуг по сертификации и проверке пищевой промышленности Where Foods Comes From.
- В июне 2020 г. Компания завершила сделку по приобретению тайского и европейского бизнеса BRF S.A., крупнейшей в мире пищевой компаний.
- Несмотря на снижение основных финансовых показателей Компании, пандемия привела к повышению спроса на продукты питания, в результате которого объемы основной розничной торговли выросли на 26%.







# COMCAST

**Comcast Corp.**

вещательная и кабельная телевизионная компания. Крупнейший поставщик платного и кабельного телевидения, а также услуг домашнего интернета.

Market Cap.

**\$206,93B**

Текущая цена

**\$45,28**

Целевая цена

**\$51,32**

Потенциал роста

**+13,34%**

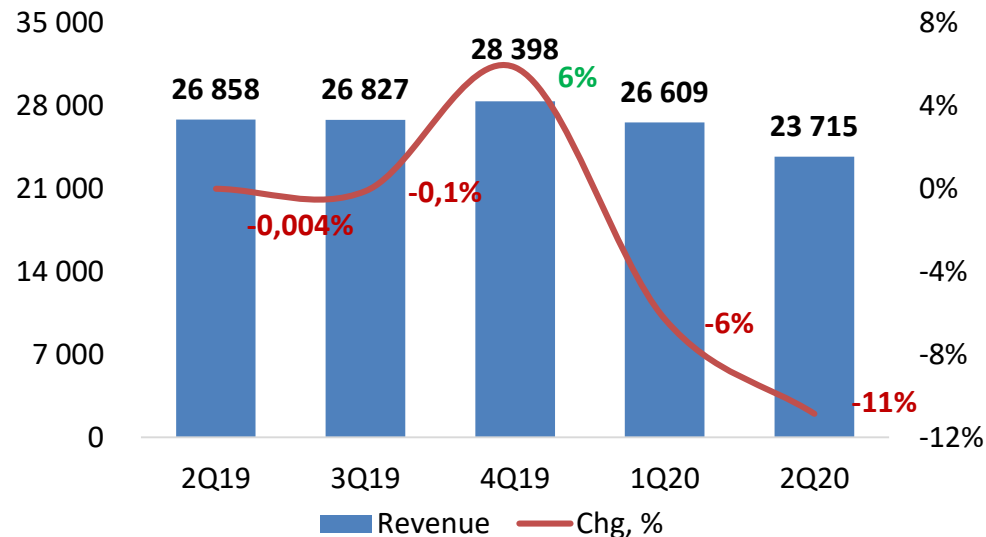
## Финансовые результаты за 2 квартал 2020 г. (кв/кв)

- **Выручка** компании во 2 кв. 2020 г. снизилась на 12% до \$23 715 млн. в результате уменьшения выручки в сегменте NBCUniversal на 25%, в структуре которого наблюдается снижение выручки от кабельных сетей (-15%), рекламы (-27%) и тематических парков (-94%).
- **Чистая прибыль** за год уменьшилась на 6% до \$3 009 млн.
- Публикация финансовых результатов за 3 кв. 2020 г. ожидается **29 октября 2020 г.**

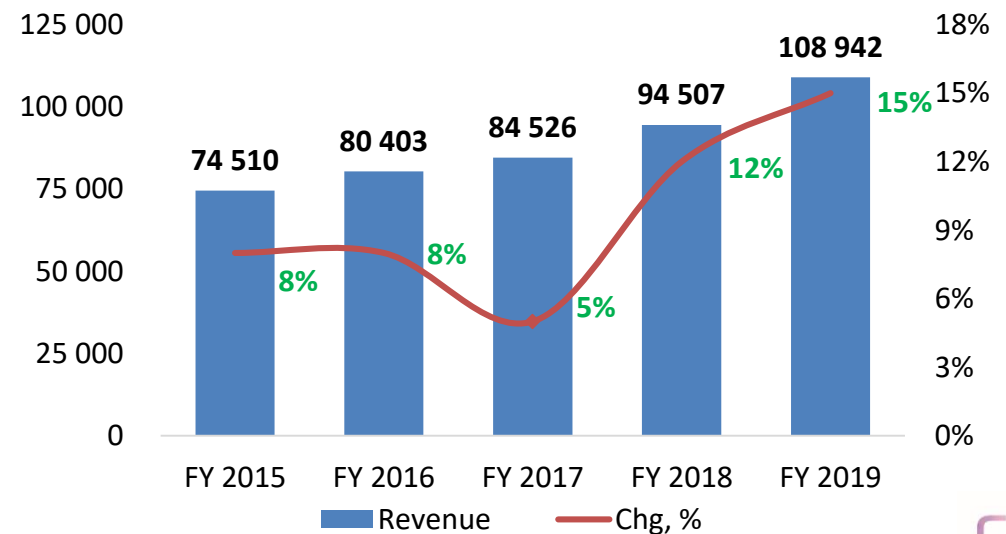
## Корпоративные новости

- В сентябре 2020 г. стриминговый сервис Peacock стал доступен на платформе Roku через подписку, что предоставляет доступ к фильмам и шоу по запросу, а также к новостям в прямом эфире и спортивным программам от NBCUniversal. По состоянию на июнь 2020 г. у платформы Roku было 43 млн. активных учетных пользователей с подключенным к Интернету телевизорами и другими устройствами.
- Несмотря на снижение выручки, Компания демонстрирует хорошие результаты. Отметим, что за последнее десятилетие Comcast вывела свой медиабизнес на глобальный уровень, приобретя NBCUniversal в 2011 г. и британскую услугу платного телевидения Sky в 2018 г.

Квартальная выручка за последний год, млн. \$



Выручка за 2015-2019 г.г., млн. \$





# Abbott

## Abbott Laboratories

химико-фармацевтическая корпорация, занимающаяся производством фармацевтических средств, диагностических продуктов и продукции для терапии сосудов.

Market Cap.

**\$191,87B**

Текущая цена

**\$107,75**

Целевая цена

**\$116,47**

Потенциал роста

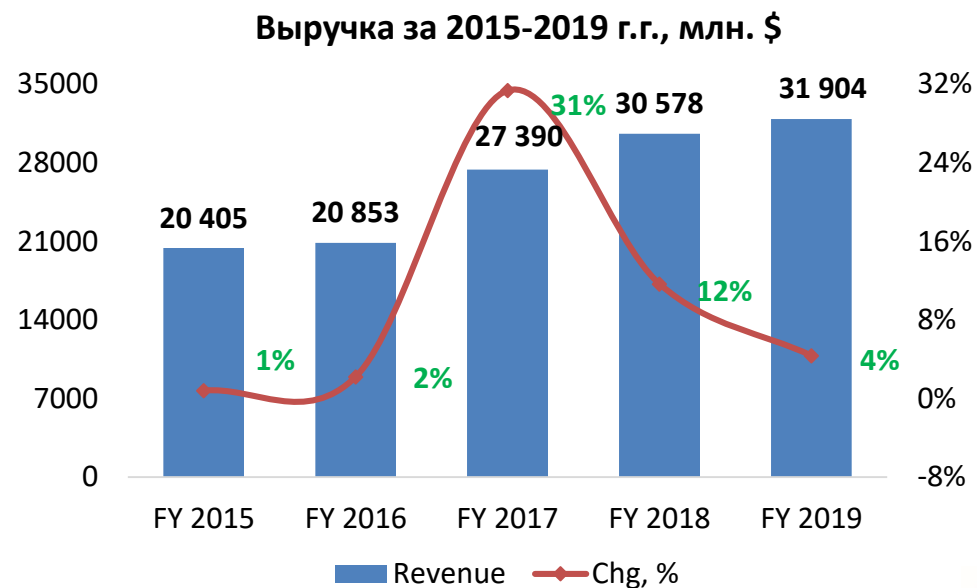
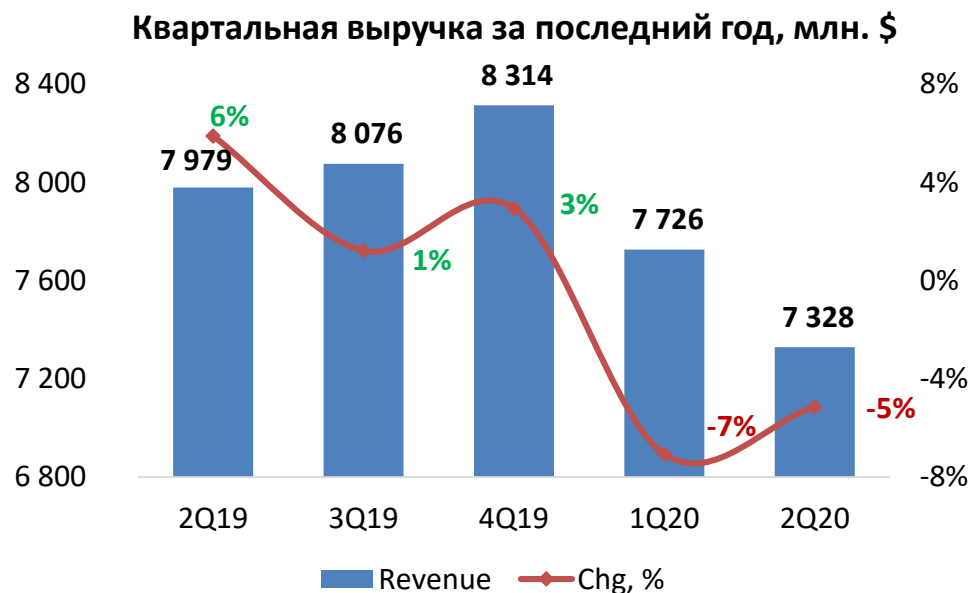
**+8,09%**

## Финансовые результаты за 2 квартал 2020 г. (кв/кв)

- **Выручка** компании во 2 кв. 2020 г. снизилась на 8% до \$7 328 млн. в результате уменьшения продаж фармацевтических средств (-9%) и медицинских оборудовании (-21%).
- **Чистая прибыль** за год уменьшилась на 47% до \$537 млн.
- Публикация финансовых результатов за 3 кв. 2020 г. ожидается **21 октября 2020 г.**

## Корпоративные новости

- Abbott занимается разработкой экспресс-теста ID NOW для COVID-19. На сегодняшний день Компания предоставила США около 30 млн. тестов.
- В июле 2020 г. Компания запустила приложение Patient Controller, помогающее клиентам с хроническими неврологическими заболеваниями получать консультацию непосредственно через свои смартфоны.
- Abbott сотрудничает с производителем медицинских оборудовании Tandem Diabetes Care для разработки интегрированных решений для лечения диабета.





# VERTEX<sup>®</sup>

## Vertex Pharmaceuticals Inc.

биофармацевтическая компания, занимающаяся исследованием и разработкой методов лечения редких наследственных заболеваний.

Market Cap.

**\$71,91B**

Текущая цена

**\$271,46**

Целевая цена

**\$304,78**

Потенциал роста

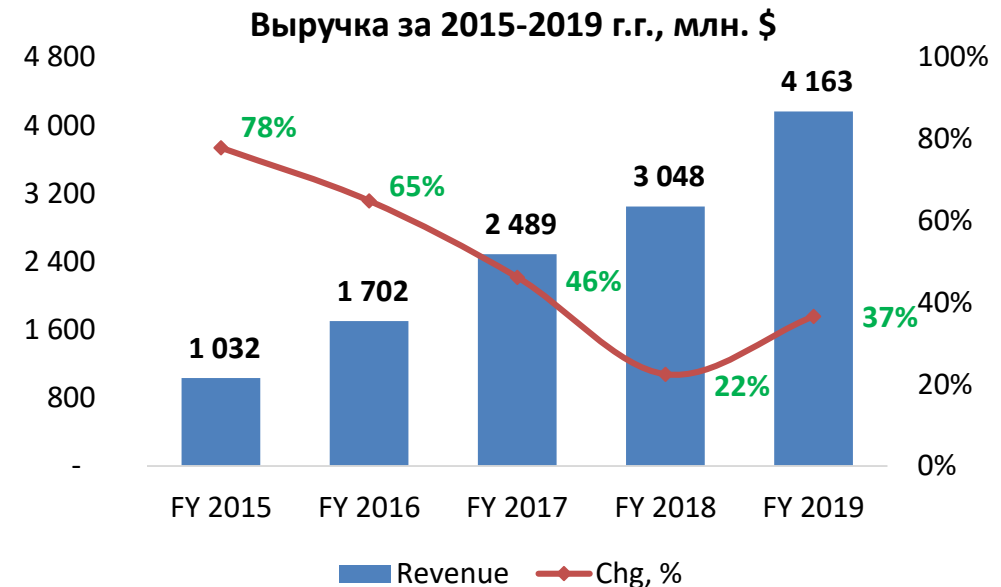
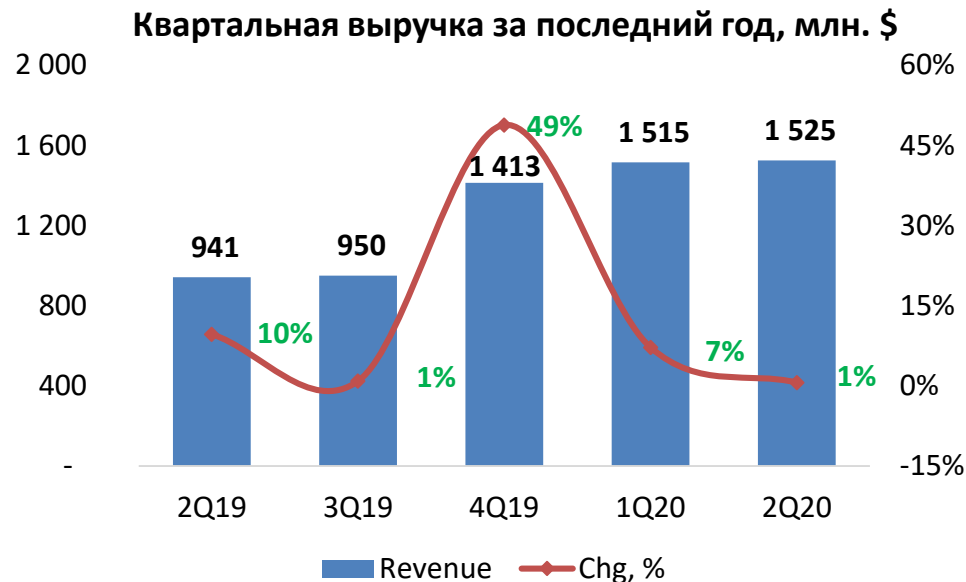
**+12,27%**

## Финансовые результаты за 2 квартал 2020 г. (кв/кв)

- **Выручка** компании во 2 кв. 2020 г. выросла почти в 2 раза до \$1 525 млн. за счет продажи препарата TRIKAFTA от наследственного заболевания (продажа TRIKAFTA в США составила \$918 млн.).
- **Чистая прибыль** за год увеличилась в 3 раза до \$837 млн.
- Публикация финансовых результатов за 3 кв. 2020 г. ожидается **28 октября 2020 г.**

## Корпоративные новости

- Vertex сотрудничает с биотехнологической компанией Moderna Inc. в целях исследования и разработки методов лечения кистозного фиброза, системного наследственного заболевания.
- В сентябре 2020 г. Компания объявила о положительных результатах исследования препарата TRIKAFTA для детей в возрасте от 6 до 11 лет. Препарат TRIKAFTA используется для лечения муковисцидоза, наследственного заболевания с тяжелыми нарушениями функции органов дыхания.

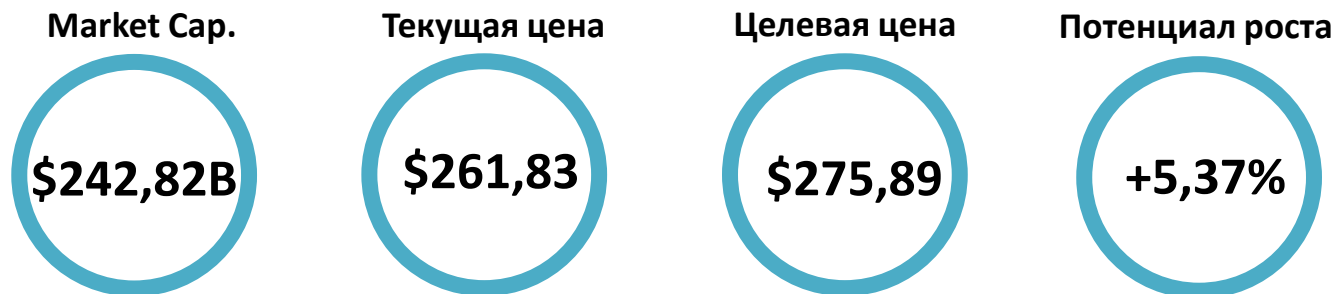






## Salesforce.com Inc.

разработчик CRM-системы, предоставляемой заказчикам по модели SaaS (программное обеспечение как услуга).



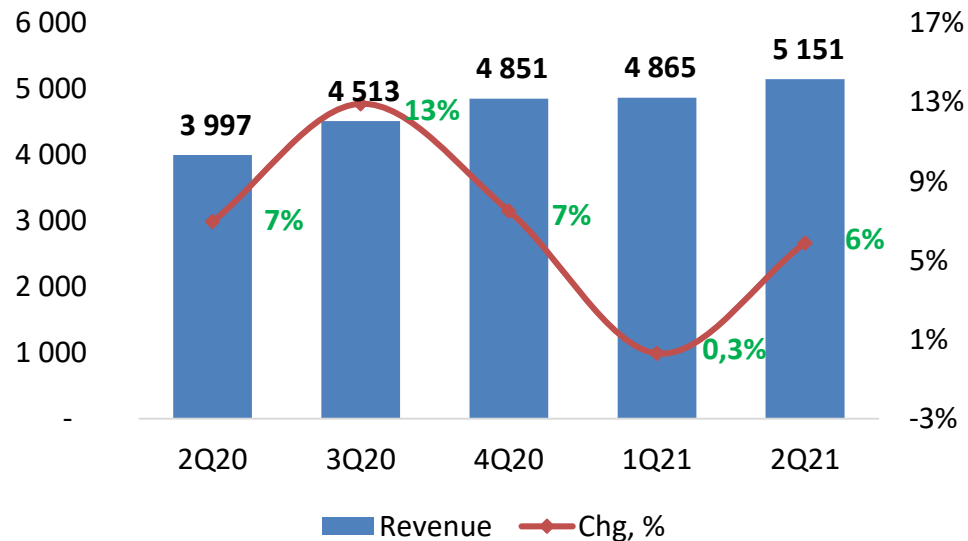
## Финансовые результаты за 2 квартал 2020 г. (кв/кв)

- **Выручка** компании во 2 кв. 2021 г., закончившийся 31 июля 2020 г., выросла на 29% до \$5 151 млн. в результате увеличения выручки от подписки и поддержки (+29%), а также профессиональных услуг (+23%).
- **Чистая прибыль** увеличилась с \$91 млн. во 2 кв. 2019 г. до \$2 625 млн. во 2 кв. 2020 г.

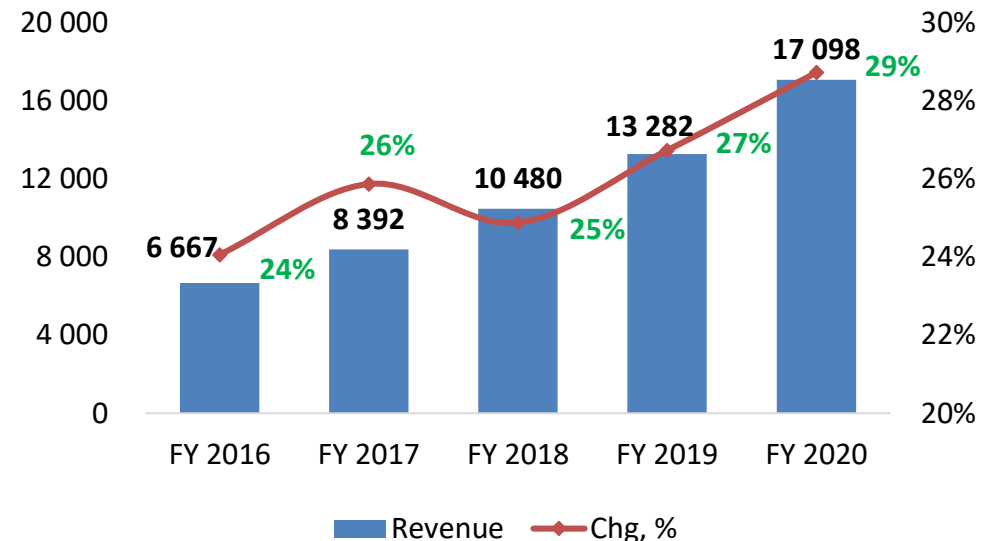
## Корпоративные новости

- В сентябре 2020 г. Компания добавила новые продукты в свою платформу цифрового взаимодействия Digital 360: Customer 360 Audiences, платформа данных о клиентах, с помощью которой маркетологи могут сегментировать и активировать данные о клиентах; Commerce Cloud Payments, готовое платежное решение на базе Stripe; и Experience Cloud для быстрого создания цифровых технологий на основе CRM.
- В июне 2020 г. Компания предоставила новую платформу Salesforce Anywhere, позволяющей продавать из любого места.

Квартальная выручка за последний год, млн. \$



Выручка за 2015-2019 г.г., млн. \$





# CLOUDFLARE®

## Cloudflare Inc.

компания, предоставляющая услуги CDN, защиту от DDoS-атак, безопасный доступ к ресурсам и серверы DNS.

Market Cap.



Текущая цена



EV



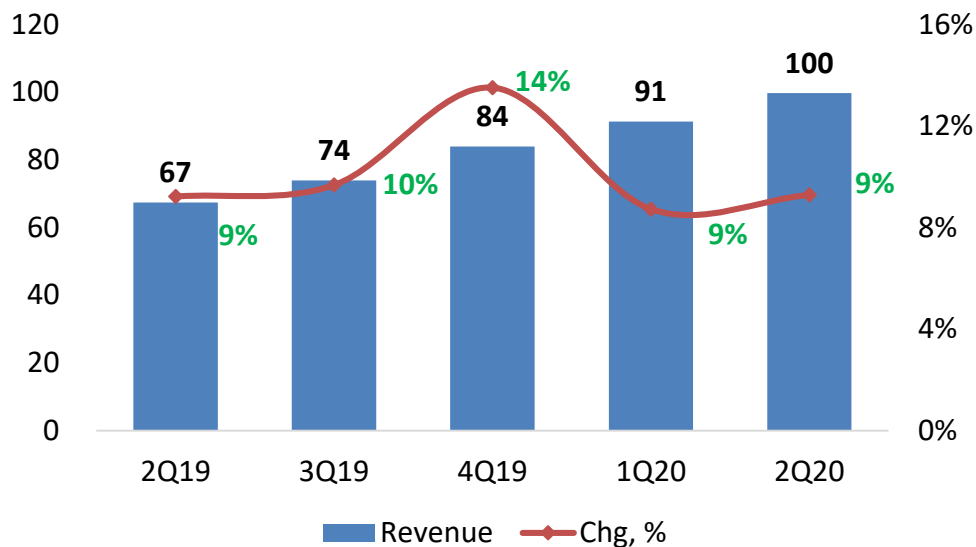
## Финансовые результаты за 2 квартал 2020 г. (кв/кв)

- **Выручка** компании во 2 кв. 2020 г. выросла на 48% до \$100 млн. на фоне роста дохода от подписки клиентов на 24%.
- **Чистый убыток** за год увеличился на 33% до \$26 млн. в результате роста операционных расходов на 39% до \$100 млн.
- Публикация финансовых результатов за 3 кв. 2020 г. ожидается **06 ноября 2020 г.**

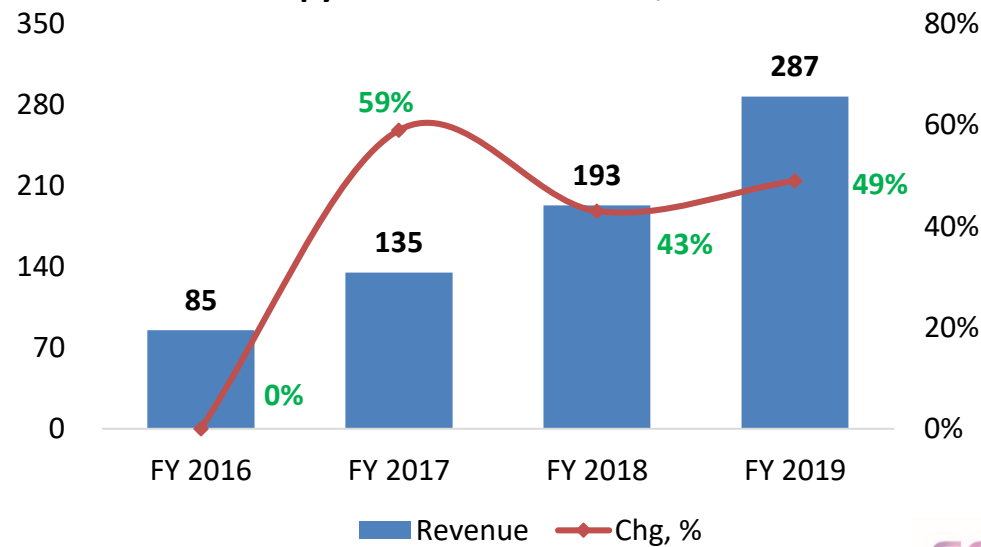
## Корпоративные новости

- В октябре 2020 г. Компания запустила новую услугу Cloudflare One, которая защищает удаленные сети даже при атаках «нулевого уровня». Cloudflare One включает в себя как и существующие продукты Cloudflare, так и новые услуги. После данной новости акции Cloudflare выросли в цене на 23%.
- Компания сотрудничает с некоммерческой цифровой библиотекой Internet Archive для дальнейшего развития своего облачного решения Always Online, которое дает доступ к веб-сайтам, даже когда исходные серверы не работают.
- Cloudflare успешно расширяет свое присутствие в Азиатско-Тихоокеанском регионе, сотрудничая с японскими компаниями, а также с Alibaba Cloud, облачным подразделением китайского гиганта Alibaba Group.

Квартальная выручка за последний год, млн. \$



Выручка за 2015-2019 г.г., млн. \$





# AUTODESK®

## Autodesk Inc.

крупнейший в мире поставщик программного обеспечения для промышленного и гражданского строительства, машиностроения, рынка средств информации и развлечений.

Market Cap.

\$53,52B

Текущая цена

\$246,70

Целевая цена

\$268,40

Потенциал роста

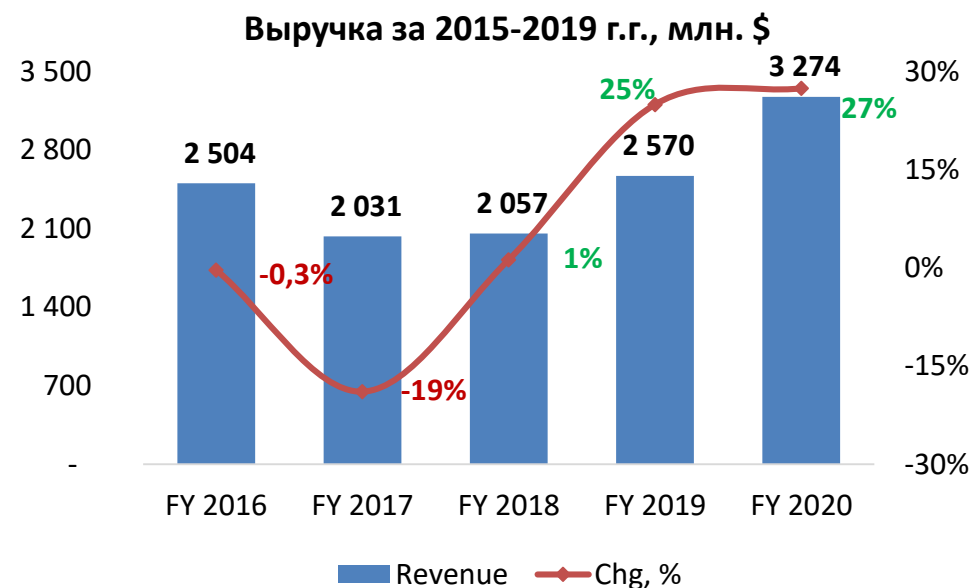
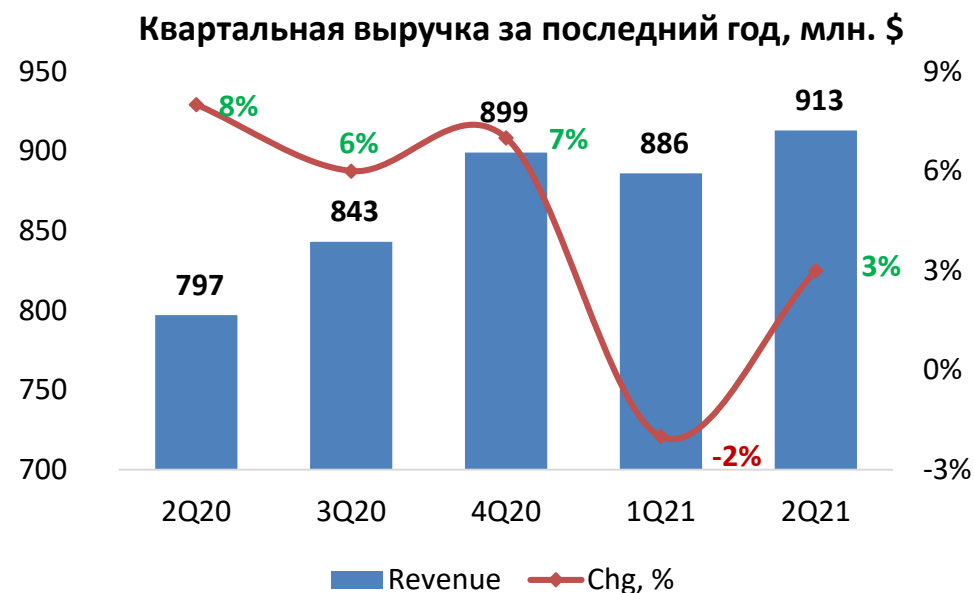
+8,80%

## Финансовые результаты за 2 квартал 2020 г. (кв/кв)

- **Выручка** компании во 2 кв. 2021 г., закончившийся 31 июля 2020 г., выросла на 15% до \$913 млн. в результате увеличения выручки в сегменте Design Business (+15%), включающий в себя техническое обслуживание, а также наблюдается рост выручки от подписки на облачные продукты Make Business (+37%).
- **Чистая прибыль** за год увеличилась в 2 раза до \$98 млн.

## Корпоративные новости

- В августе 2020 г. Autodesk приобрела поставщика программного обеспечения на базе искусственного интеллекта Pure, что поможет подрядчикам и субподрядчикам автоматизировать рабочие процессы. Pure стало четвертым приобретением Autodesk за последние 2 года после Assemble, PlanGrid и BuildingConnected.
- Autodesk сотрудничает с разработчиком программного обеспечения Aurigo Software для совместного развития портфеля программного решения и услуг Autodesk Construction Cloud.







## Zscaler Inc.

облачная компания по обеспечению информационной безопасности локальных и внешних приложений.

Market Cap.

**\$20,61B**

Текущая цена

**\$155,09**

EV

**\$17,9B**

ROE

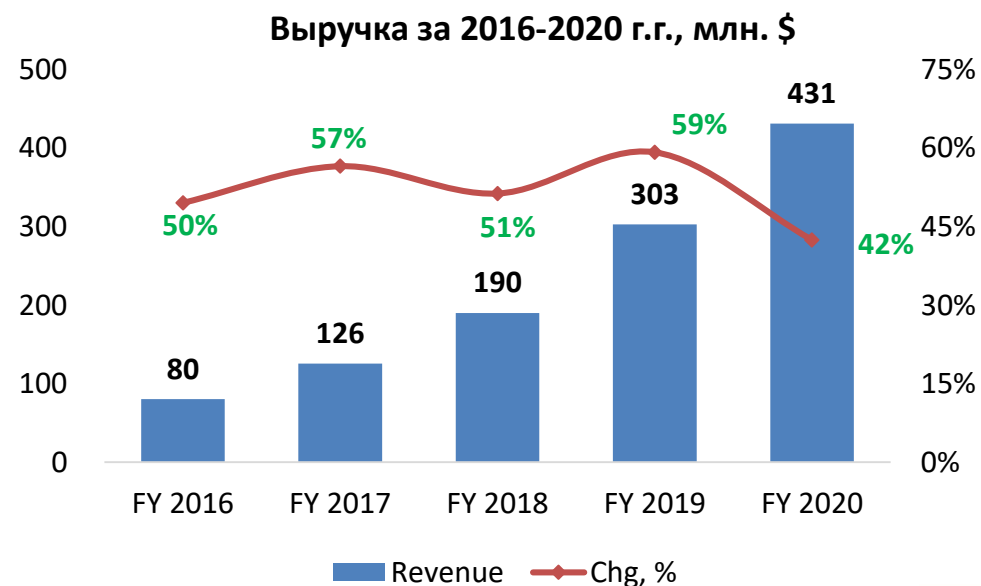
**1,83%**

## Финансовые результаты за 2 квартал 2020 г. (кв/кв)

- **Выручка** компании в 4 кв. 2020 г., закончившийся 31 июля 2020 г., выросла на 46% до \$126 млн. в результате увеличения спроса на продукты безопасности.
- **Чистый убыток** за год увеличился в 9 раз до \$49 млн. на фоне роста общих операционных расходов почти в 2 раза до \$139 млн.

## Корпоративные новости

- В сентябре 2020 г. Компания расширила стратегическое сотрудничество с крупнейшим разработчиком программного обеспечения VMware для дальнейшего развития концепции SASE (Secure Access Service Edge).
- В сентябре 2020 г. Zscaler объявила о новых инновациях в области защиты данных в Zscaler™ Zero Trust Exchange, которые защищают организации из любого места путем безопасного подключения пользователей, устройств и приложений. Zscaler Zero Trust Exchange, построенный на платформе SASE, расширил свои возможности защиты данных с помощью набора услуг, которые теперь широко доступны.



## ИДЕИ



07 Октября 2020

SUCCESS STORY OCTOBER 2020



17 August 2020

CISCO SYSTEMS INC. - ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2 КВ. 2020 Г.



17 August 2020

ALIBABA HEALTH



07 August 2020

ОБНОВЛЕНИЕ СТРУКТУРЫ ВИРТУАЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ



06 August 2020

EHEALTH



05 August 2020

VAXART

Активация Windows  
Чтобы активировать Windows

Данный Виртуальный портфель обновляется на ежедневной основе.

С актуальными данными по Виртуальному портфелю можно ознакомиться на нашем официальном сайте или пройдя по ссылке

<https://cesec.kz/page/virtualnyy-portfel>

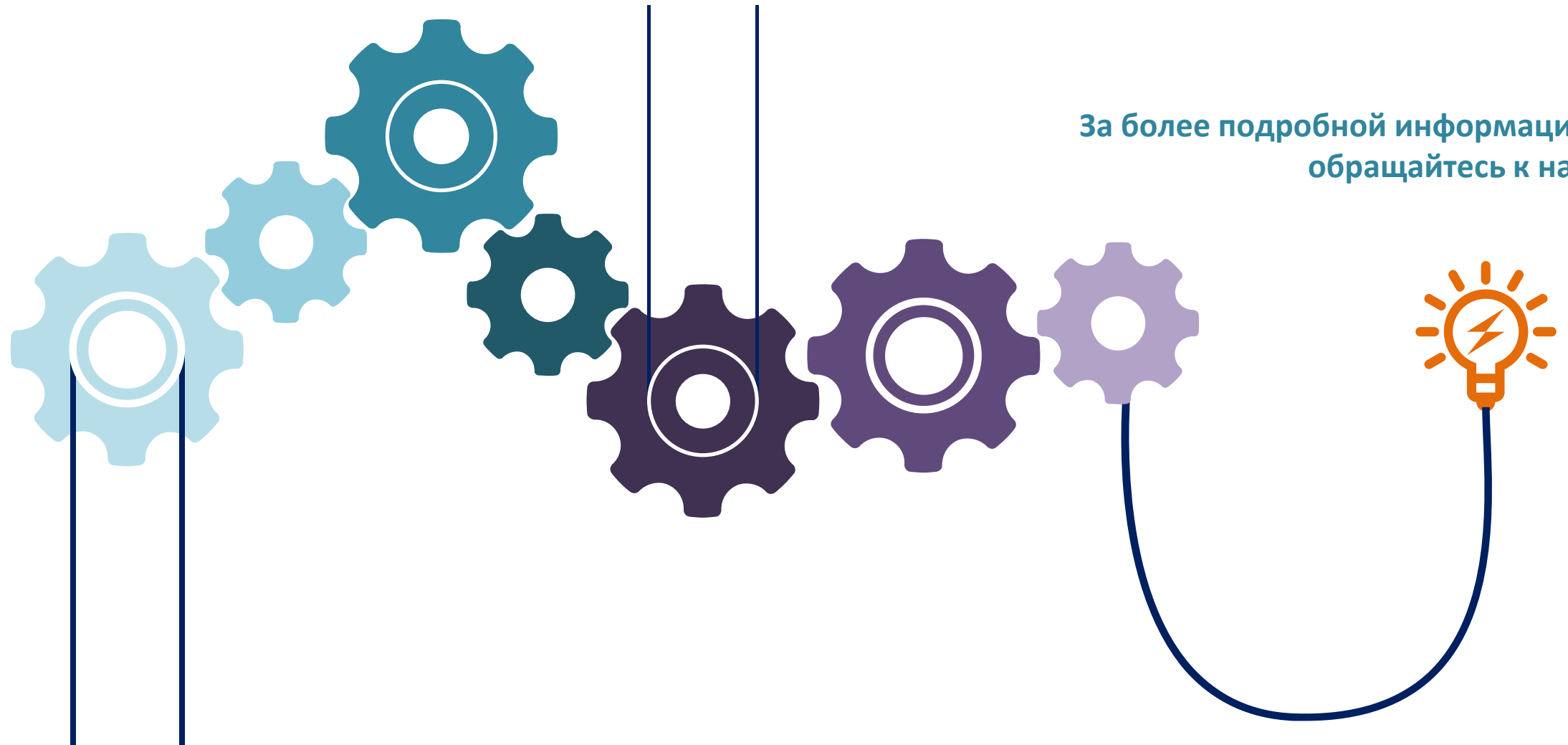
Наш сайт:

<https://cesec.kz/>

Наша страница в Facebook:

<https://www.facebook.com/cesec.kz>

# Спасибо за внимание!



# 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)



## Департамент продаж

Контакты:  
+7 (727) 259 88 77  
(вн.754)

Эл.адрес:  
[AMuratova@centras.kz](mailto:AMuratova@centras.kz)