



Портфель акций диверсифицированный

Сегменты рынка: Энергетический, Технологический, Промышленный.

Акции:

Lufthansa, American Air, KLM, — промышленный сектор;

Total, E.on, Exxon, Statoil (НК) — энергетический сектор;

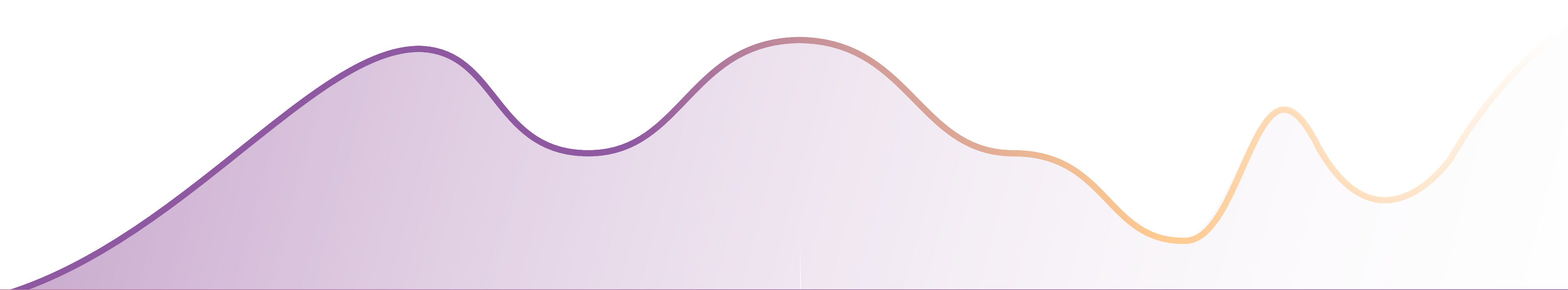
Dell, LYFT, Microsoft — технологический сектор.

Вступление

Диверсифицированный портфель создан с распределением инвестируемых денежных капиталов между различными объектами вложений с целью снижения риска возможной потери средств. Оптимально подходит для инвесторов, совершающих первые робкие шаги на рынке. В области инвестиционных операций принцип диверсификации проявляется в распределении инвестируемого капитала между большими публичными компаниями с наиболее низкими инвестиционными рисками.

На принципе диверсификации базируется деятельность инвестиционных компаний и фондов. Формирование диверсифицированного инвестиционного портфеля в компании DotBig обусловлено глобальным фундаментальным фоном 2020 года. В этот период создались наиболее оптимальные условия для безопасных инвестиций в фондовые активы, которые по объективным причинам терпели не лучшие времена, но с улучшением эпидемиологической обстановки имеют наиболее высокий потенциал к росту. Каждый опытный инвестор прекрасно понимает, что влияние новостного фона, на экономический климат в мире очень сложно переоценить. При формировании долгосрочных инвестиционных портфелей всегда необходимо учитывать и брать во внимание активы с наиболее низким потенциалом непредвиденных обстоятельств, которые могут негативно повлиять на ценовую динамику актива.

Рассмотрим инвестиционную перспективу компаний с наиболее низким потенциалом риска по порядку.





Lufthansa

Убыток немецкой авиакомпании Lufthansa за 2020 г. составил рекордные 6,7 млрд евро против прибыли в 1,2 млрд евро годом ранее, следует из финансового отчета авиаперевозчика.

Выручка авиакомпании упала с 36,4 млрд евро до 13,6 млрд евро (на 63%). Долг Lufthansa за год вырос до 9,9 млрд евро (+43%). Объем перевозок пассажиров в 2020 г. составил четверть от уровня 2019 г. — 36,4 млн человек. «Только на возмещение отмененных билетов было выплачено около 3,9 млрд евро», — говорится в отчете перевозчика. Чистый долг, включая обязательства по аренде, увеличился примерно до 9,9 млрд евро (в прошлом году: 6,7 млрд евро). Пенсионные обязательства возросли на 43% — до 9,5 млрд евро (в прошлом году: 6,7 млрд евро). Капитальные затраты Lufthansa Group были сокращены примерно на две трети, до 1,3 млрд евро (3,6 млрд евро в 2019 г.), в основном за счет соглашений с производителями самолетов, которые предусматривают отсрочку поставок в 2021 г. и далее. Кроме того, в компании признали, что по итогам 2020 г. численность сотрудников составила 110000 человек. Таким образом, ей пришлось уволить 20% от штата по состоянию на 2019 г., в том числе, пилотов. «Затраты на персонал были значительно снижены за счет сокращения штата, кризисных соглашений с социальными партнерами и сокращенной работы», — добавили в Lufthansa.



Lufthansa

В мае 2020 г. после серьезного сокращения авиаперевозок на фоне эпидемии коронавируса и связанных с этим убытков представители Lufthansa заявили, что договорилась с Экономическим стабилизационным фондом Германии (WSF) об условиях господдержки на 9 млрд евро. Они предусматривают, что WSF получит 20% акций Lufthansa, а в случае попытки поглощения компании сможет увеличить долю до 25% плюс 1 акция. Организация впервые с 1997 г. может стать частично государственной. Динамика акций за 2020-й год в пиковом значении показала снижение капитализации компании на 200+%. Данная компания по оценкам рейтингового агентства Reuters имеет наиболее высокий потенциал к восстановлению рыночной капитализации в полном объеме за 2021-й год ввиду интеграции COVID-pass во многих странах ЕС, что позволяет семимильными шагами наращивать объем авиаперевозок. Валовый убыток за 2020-й год обрушил стоимость акций, что в свою очередь дает оптимальные точки входа в долгосрочную покупку акций компании Lufthansa.





Lufthansa

Founded 6 January 1953; 68 years ago

Commenced operations 1 April 1955

Hubs

- Frankfurt
- Munich

Frequent-flyer program Miles & More

Alliance Star Alliance

Website [lufthansa.com](https://www.lufthansa.com)

Subsidiaries

- Air Dolomiti
- Austrian Airlines
- Brussels Airlines
- Eurowings
- Eurowings Europe
- Lufthansa Cargo
- Lufthansa CityLine
- Swiss International Air Lines
- Edelweiss Air
- AeroLogic (50%)
- SunExpress (50%)
- LSG Sky Chefs
- Lufthansa Consulting
- Lufthansa Flight Training
- Lufthansa Industry Solutions
- Lufthansa Systems
- Lufthansa Technik
- Global Load Control

Fleet size 262

Destinations 220

Parent company Lufthansa Group

Traded as FWB: LHAMDAX Component

Headquarters Cologne, Germany

Key people Carsten Spohr, (Chairman & CEO)

Revenue €36.42 billion (2019)

Operating income €2.0 billion (2019)

Net income €1.21 billion (2019)

Total assets €42.66 billion (2019)

Total equity €10.15 billion (2019)

American Airlines 

American Air

Крупнейшая авиакомпания США American Airlines Group Inc. зафиксировала значительный чистый убыток в первом квартале 2020 года на фоне эпидемии коронавируса, которая привела к резкому падению спроса на авиаперевозки. Как отмечается, чистый убыток в январе-марте составил \$2,241 млрд или \$5,26 в расчете на акцию по сравнению с прибылью в \$185 млн или \$0,41 на ценную бумагу за аналогичный период годом ранее. Это сильнейшие потери компании со времен финансового кризиса 2008 года.

Скорректированный убыток в расчете на акцию составил \$2,65, тогда как опрошенные FactSet аналитики в среднем ожидали этот показатель на уровне \$2,08 на акцию.

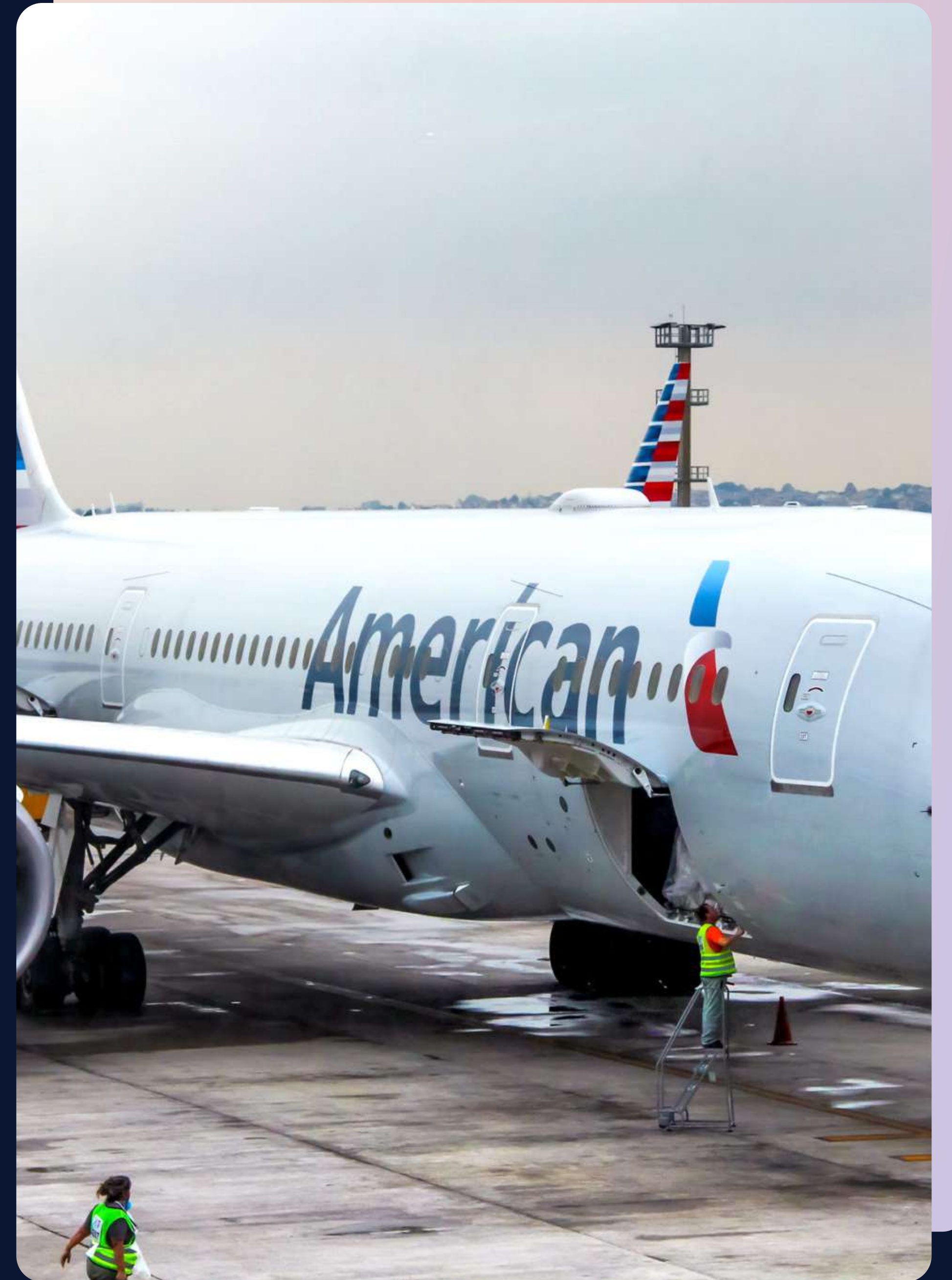


American Airlines 

American Air

Квартальная выручка авиакомпании сократилась на 19,6% (до \$8,515 млрд) по сравнению с \$10,584 млрд. Консенсус-прогноз аналитиков предусматривал показатель на уровне \$9,255 млрд. American Airlines, как и другие авиакомпании, сильно пострадала из-за сокращения авиаперевозок в связи с пандемией COVID-19, заставившей многие страны ввести жесткие ограничения для предотвращения распространения инфекции. «Никогда прежде наша авиакомпания или наша отрасль не сталкивались со столь серьезной проблемой», — заявил глава American Airlines, Даг Паркер, слова которого приводятся в пресс-релизе.

По утверждению Паркера, компания «приняла быстрые и решительные меры в целях сокращения расходов и поддержания ликвидности». American Airlines рассчитывает, что объем доступной ликвидности вырастет до \$11 млрд к концу июня с \$6,8 млрд по состоянию на конец первого квартала. Акции American Airlines дешевеют на 4,6% в ходе торгов в четверг. Капитализация компании упала примерно на 58% за первый квартал 2020-го года. В пиковом значении падение этого показателя составляло 88% от начала года. Как и в случае с Lufthansa, на период 2021-2022 года по прогнозам мировых аналитических центров капитализация данных компаний должна вернуться на начальный уровень 2020-го года, что на текущий момент составит 30% прироста.



American Airlines 

American Air

Founded April 15, 1926(as American Airways, Inc.)St. Louis, Missouri, U.S.

Commenced operations June 25, 1936

AOC # AALA025A

Hubs

- Charlotte
- Chicago–O'Hare
- Dallas/Fort Worth
- Los Angeles
- Miami
- New York–JFK
- New York–LaGuardia
- Philadelphia
- Phoenix–Sky Harbor
- Washington–National

Frequent-flyer program AAdvantage

Alliance Oneworld

Fleet size 888 (mainline)

Destinations 350

Parent company American Airlines Group

Traded as Nasdaq: AAL

Headquarters Fort Worth, Texas, United States

Key people

- Doug Parker (chairman & CEO)
- Robert Isom (president)
- Elise Eberwein (executive vice president, people and communications)
- Stephen Johnson (executive vice president, corporate affairs)

Employees 133,700 (2020)

Website www.aa.com



Франко-голландская компания Air France-KLM, крупнейший авиаперевозчик Европы, получила существенный чистый убыток в четвертом квартале 2020 года на фоне ограничений на авиаперевозки в связи с пандемией коронавируса и ждет трудностей в первом квартале текущего года. Как говорится в сообщении авиакомпании, чистый убыток в октябре-декабре составил 1 млрд евро по сравнению с чистой прибылью в размере 155 млн евро за аналогичный период годом ранее. Чистый убыток за весь 2020 год составил 7,1 млрд евро против прибыли в размере 290 млн евро по итогам предыдущего года. Операционный убыток компании составил 1,13 млрд евро по сравнению с прибылью в размере 94 млн евро годом ранее. Выручка Air France-KLM упала на 64% и составила 2,36 млрд евро.





Air France-KLM ожидает, что объем авиаперевозок достигнет 40% от уровня 2019 года в связи с локдауном и ограничениями, введенными из-за эпидемии коронавируса. Компания прогнозирует показатель EBITDA в первом квартале 2021 года ниже уровня четвертого квартала 2020 года. «Компания будет постепенно наращивать объем авиаперевозок к лету 2021 года и ожидает восстановления во втором и третьем квартале 2021 года благодаря вакцинации», — говорится в сообщении Air France-KLM. На конец прошлого года объем ликвидности и кредитных линий авиакомпаний составлял 9,8 млрд евро, чистая задолженность достигла 11 млрд евро.





Капитализация компании в пиковой точке достигала 70% оттока капитала. В целом вся сфера пассажирских авиаперевозок потерпела сокращение капитализации на 70% за 2020-й год. Наиболее оптимальные точки входа обусловлены банальной логикой. Ниже физически некуда падать. С учетом поддержки государства, акции компаний-авиаперевозчиков на фоне других выглядят наиболее верным вариантом для долгосрочных инвестиций.





Hubs Amsterdam Airport Schiphol

Frequent-flyer program Flying Blue

Alliance

- SkyTeam
- SkyTeam Cargo

Subsidiaries

- KLM Cityhopper
- KLM Asia
- Martinair
- Transavia
- Cygnific

Fleet size 115 (excluding subsidiaries)

Destinations 145

Parent company Air France–KLM

Headquarters Amstelveen, Netherlands

Key people

- Albert Plesman, Founder
- Pieter Elbers, President & CEO

Revenue €11.08 billion (2019)

Operating income €875 million (2019)

Employees 35,410 (2019)

Website klm.com



Резюме

Акции авиакомпаний активно скупаются инсайдерами. В США инсайдеры — это корпоративные должностные лица, директора или бенефициарные владельцы более 10% акций компании. Чаще всего инсайдеры торгуют для того, чтобы скорректировать свой портфель, диверсифицировать или вывести средства. Политики видят в авиационном секторе краеугольный камень экономической безопасности США. Кроме того, авиакомпании и связанные с ними предприятия являются крупнейшими работодателями. По словам Фрэнка Холмса, генерального директора США Global Investors, каждое 15-е рабочее место, включая индустрию гостеприимства, связано с авиакомпаниями. «В авиационной отрасли наблюдается большой мультипликативный эффект». Именно поэтому федеральное правительство одобрило поддержку на \$50 млрд (США).





KLM

Число пассажиров авиакомпаний возросло в середине апреля до 1 445 545 с 487 000 в день. Это дает проблески надежды, статистика путешествий сдвинулась с места, хотя пока и остается низкой. По мере роста числа поездок снова начнут проявляться преимущества консолидации авиационного сектора. Авиакомпании по своей природе имеют более высокую рентабельность капитала и денежные потоки благодаря улучшенному контролю затрат и ценообразованию. А поскольку таким предприятиям удалось получить капитал во время кризиса, они смогут поддерживать финансирование до тех пор, пока трафик не улучшится. Аналитики авиационного сектора компании DotBig считают, что есть и оптимистичные аргументы в пользу Авиационного сегмента, ссылаясь на растущий спрос на полеты как по США, так и по всему миру, а также значительное сокращение расходов.





Total

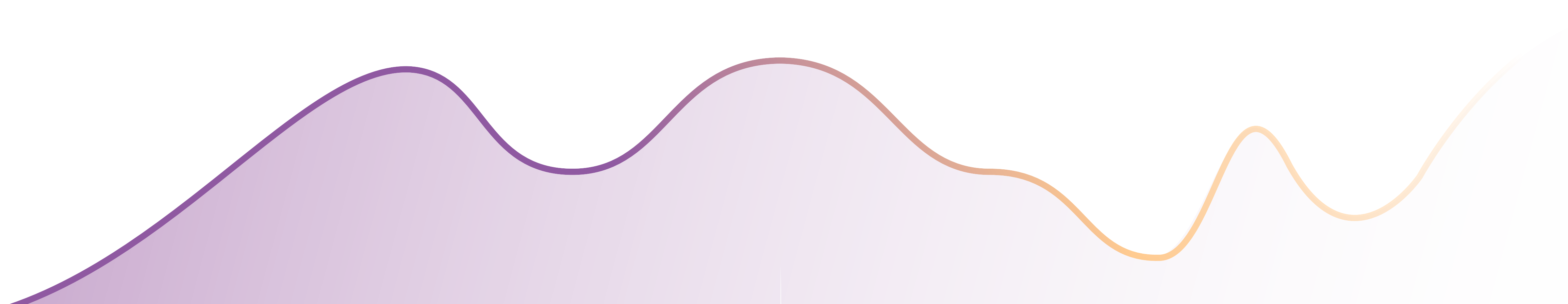
Прибыль Total в 2020 году упала на 66%. Французская нефтяная компания Total представила результаты последнего квартала и всего 2020 года. Чистая прибыль компании по итогам года составила \$4,06 млрд, что на 66% ниже, чем годом ранее. Тем не менее показатель оказался выше, чем прогнозировали аналитики, опрошенные Refinitiv: они ожидали прибыль в размере \$3,86 млрд. Представляя результаты .pdf, руководство Total подчеркнуло, что год для компании и индустрии в целом был очень сложным, учитывая эпидемию COVID-19, снизившую спрос на энергоносители, а также падение цен на нефть ниже \$20 за баррель во втором квартале. Чистая прибыль в четвертом квартале упала на 59% по сравнению с аналогичным периодом 2019 года, однако она также превысила ожидания аналитиков: \$1,3 млрд против \$1,1 млрд. За последние 12 месяцев акции компании упали на 20%.





Total

В рамках объявленной стратегии Net Zero по снижению уровня выбросов компания объявила о преобразованиях на ближайшее десятилетие: «Рост производства энергии будет опираться на две колонны — СПГ, а также возобновляемые источники энергии и электричества. Доля нефтепродуктов сократится в продажах компании с 55% до 30%». Учитывая эти преобразования, компания намерена предложить акционерам изменить свое название на TotalEnergies.





Total

Formerly	Compagnie française des pétroles (1924–1985)Total CFP (1985–1991)Total S.A. (1991–1999, 2003–2020)Total Fina S.A. (1999)TotalFinaElf S.A. (2000–2003)	Founder	Ernest Mercier (at the behest of President Raymond Poincaré, for the CFP branch)
Type	Public (Societas Europaea)	Headquarters	Tour Total, Courbevoie, France
Traded as	<ul style="list-style-type: none">• Euronext: FP• FWB: TOTB• NYSE: TOT• CAC 40 component	Area served	Worldwide
ISIN	FR0000120271	Key people	Patrick Pouyanné(Chairman & CEO)
Industry	Energy: Oil and gas	Products	Oil and gas exploration and production, natural gas and LNG trading and transportation, oil refining, chemicals, solar and biomass
Successor	Arkema	Services	Fuel stations
Founded	28 March 1924; 97 years ago	Revenue	US \$200.316 billion (2019)
		Operating income	US \$16.257 billion (2019)
		Net income	US \$11.267 billion (2019)



Total

Total assets US \$273.294 billion (2019)

Total equity US \$116.778 billion (2019)

Number of employees 107,776 (2019)

Website www.total.com

e-on

E.on

В мировой электроэнергетике наметилось крупнейшее в ее истории поглощение: немецкий концерн E.ON объявил о намерении за 29 миллиардов евро купить испанскую компанию Endesa. Если планируемая сделка состоится, то E.ON станет ведущим на планете поставщиком природного газа и электроэнергии. Новая, объединенная компания будет работать более чем в 30 странах Европы, Северной и Южной Америки и насчитывать свыше 50 миллионов клиентов. Глава концерна E.ON, Вульф Бернотат (Wulf Bernotat), заявил, что эта сделка станет важным шагом на пути к созданию единого европейского энергетического рынка.



The logo consists of the text "e.on" in a red, lowercase, sans-serif font, positioned to the left of the main "E.ON" text.

E.ON

По его мнению, проблем с антимонопольными ведомствами не возникнет, поскольку оба концерна в своем бизнесе мало пересекаются друг с другом: немецкий E.ON действует главным образом в Германии, Центральной и Восточной Европе, а также в США, в то время как Endesa лидирует на испанском рынке электроэнергии, имеет прочные позиции в Италии и Франции и является главным поставщиком электричества в странах Южной Америки. Таким образом, обе компании прекрасно дополняют друг друга.



e.on

E.on

Стратегия — наступление.

Следует отметить, что дальнейшая международная экспансия на рынках природного газа и электричества является стратегией концерна E.ON. В прошлом году его руководство пыталось купить одну из крупнейших британских энергетических компаний, однако это поглощение не удалось. После этого Вульф Бернотат обратил свой взор на Южную Европу и теперь, как видим, сделал ставку на испанский концерн.





Type	Societas Europaea
Traded as	FWB: EOANDAX Component
ISIN	DE000ENAG999
Industry	Electric utility
Predecessor	<ul style="list-style-type: none">• VEBA• VIAG• PreussenElektra• E.ON AG
Founded	2000; 21 years ago
Headquarters	Essen, Germany
Area served	Europe, United States
Key people	Leonhard Birnbaum (CEO and chairman of the executive board)Werner Wenning (Chairman of the supervisory board)
Products	Electrical powernatural gas

Services	Electricity generation and distributionnatural gas exploration, production, transportation and distribution
Revenue	€41.484 billion (2019)
Operating income	€1.808 billion (2019)
Net income	€1.536 billion (2019)
Total assets	€98.566 billion (2019)
Total equity	€13.085 billion (2019)
Number of employees	78,948 (2019)
Subsidiaries	E.ON Ruhrgas E.ON UK E.ON Sverige
Website	www.eon.com

ExxonMobil

Еххон

Американская нефтегазовая компания Exxon Mobil собирается продать нефтяные и газовые месторождения в Европе, Азии и Африке на \$25 млрд. Об этом сообщает Reuters со ссылкой на три источника на банковском рынке, знакомых с планами корпорации. Средства от продажи активов компания планирует направить на несколько крупных проектов, уточняет агентство. В частности, речь идет об инвестициях в новые разработки в Гайане, Мозамбике, Папуа — Новой Гвинее, Бразилии и Соединенных Штатах. В последние месяцы Exxon заключила ряд сделок, включая продажу активов в Норвегии на \$4,5 млрд, а также уже предлагает активы в Австралии, Нигерии и Малайзии. На текущий момент компания максимально диверсифицирует свою деятельность и по праву имеет рейтинг покупки AAA+, являясь одним из наиболее стабильных представителей энергетической отрасли.

ExxonMobil



Exxon

Type	Societas Europaea
Traded as	FWB: EOANDAX Component
ISIN	DE000ENAG999
Industry	Electric utility
Predecessor	<ul style="list-style-type: none">• VEBA• VIAG• PreussenElektra• E.ON AG
Founded	2000; 21 years ago
Headquarters	Essen, Germany
Area served	Europe, United States
Key people	Leonhard Birnbaum (CEO and chairman of the executive board)Werner Wenning (Chairman of the supervisory board)
Products	Electrical power, Natural gas

Services	Electricity generation and distributionnatural gas exploration, production, transportation and distribution
----------	---

Revenue	€41.484 billion (2019)
---------	------------------------

Operating income	€1.808 billion (2019)
------------------	-----------------------

Net income	€1.536 billion (2019)
------------	-----------------------

Total assets	€98.566 billion (2019)
--------------	------------------------

Total equity	€13.085 billion (2019)
--------------	------------------------

Number of employees	78,948 (2019)
---------------------	---------------

Subsidiaries	E.ON Ruhrgas E.ON UK E.ON Sverige
--------------	---

Website	www.exxon.com
---------	--



Сноос

China National Offshore Oil Corporation — китайская национальная шельфовая нефтяная корпорация, занимающаяся эксплуатацией морских нефтяных ресурсов. Этот актив, возможно, не столь известен, но в то же время компания является монополистом в области шельфовой добычи нефти и природного газа, а также их переработки. СНООС имеет планы по экспансии своего глобального присутствия, чтобы войти в число главных энергетических компаний в мире. В частности, в марте 2010 года было объявлено о приобретении 50% аргентинского нефтегазового производителя Bridas Corporation приблизительно за \$3,1 млрд. Кроме того, СНООС владеет энергетическими активами в Австралии, Индонезии, Кении, Нигерии и Экваториальной Гвинее.





Сноос

На 2021 г. China National Offshore Oil Corporation запланировала крупнейшие капиталовложения в разработку морских месторождений. СНООС инвестирует в разведку и добычу на шельфе в текущем году порядка 90-100 млрд юаней (13,93-15,48 млрд долларов). Это рекордный уровень вложений с 2014 г.

Приоритетами для национальной китайской компании станут разработка шельфа КНР, а также наращивание газодобычи. По итогам прошлого года объемы производства нефти и газа China National Offshore Oil Corporation достигли 528 млн баррелей в нефтяном эквиваленте, что на 5% превышает показатели 2019 г. В 2021 г. СНООС нацелена на дальнейший рост добычи до 545-555 млн баррелей н. э. Из них на шельф Китая придется доля в 68%, а на зарубежные проекты — 32%. По словам руководства китайской компании, в текущем году China National Offshore Oil Corporation продолжит укреплять ресурсную базу с целью роста добычи.

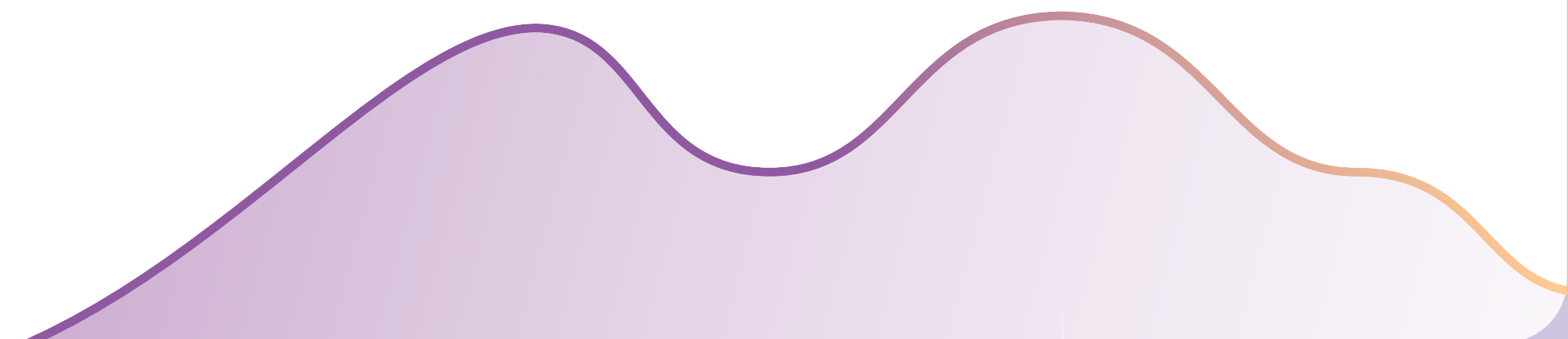




Сноос

На 2022 и 2023 годы у компании еще более впечатляющие планы: рост производства углеводородов до 590-600 и 640-650 млн баррелей н. э. соответственно. CNOOC также пообещала направить 3-5% из капитальных затрат в оффшорную ветроэнергетику. В сентябре прошлого года China National Offshore Oil Corporation запустила первую ветроэнергетическую станцию на востоке Китая, а в будущем планирует увеличить мощности в этом сегменте ВИЭ в нескольких прибрежных провинциях КНР.

По информации Reuters, крупнейшим из девятнадцати морских нефтегазовых проектов, запускаемых CNOOC в текущем году (на шельфе Китая, Великобритании и Бразилии), является разработка первого полностью принадлежащего компании глубоководного газового месторождения Lingshui 17-2 в Южно-Китайском море. В январе China National Offshore Oil Corporation отправила на месторождение глубоководную установку Shenhai-1, недавно спущенную на воду и предназначенную для добычи и хранения нефти и газа. Запуск в промышленную эксплуатацию месторождения Lingshui 17-2 в Южно-Китайском море предполагается до конца этого года. Пик добычи запланирован на уровне 3 млрд куб. м природного газа в год.





Сноос

Помешать третьей по величине национальной нефтяной компании Китая могут санкции, введенные в январе уходящей администрацией бывшего американского президента Дональда Трампа. Министерство торговли США внесло китайскую шельфовую корпорацию в «черный список», поскольку China National Offshore Oil Corporation «угрожает национальным интересам США», помогая Китаю «запугивать соседние страны в Южно-Китайском море». Этот шаг Трампа стал последним точечным ударом в торговой войне с КНР, развязанной во время его правления. Данная компания имеет стабильную поддержку со стороны государства, потому ее падение маловероятно, а рост, учитывая всю изложенную информацию выше, неизбежен.





Cnooc

Product type Gasoline Convenience store At some locations:Diesel fuelCar wash Automobile repair shop

Owner ExxonMobil

Country United States

Introduced January 1, 1973; 48 years ago

Related brands Enco/EssoMobilPetron

Website <https://www.cnoocltd.com/>

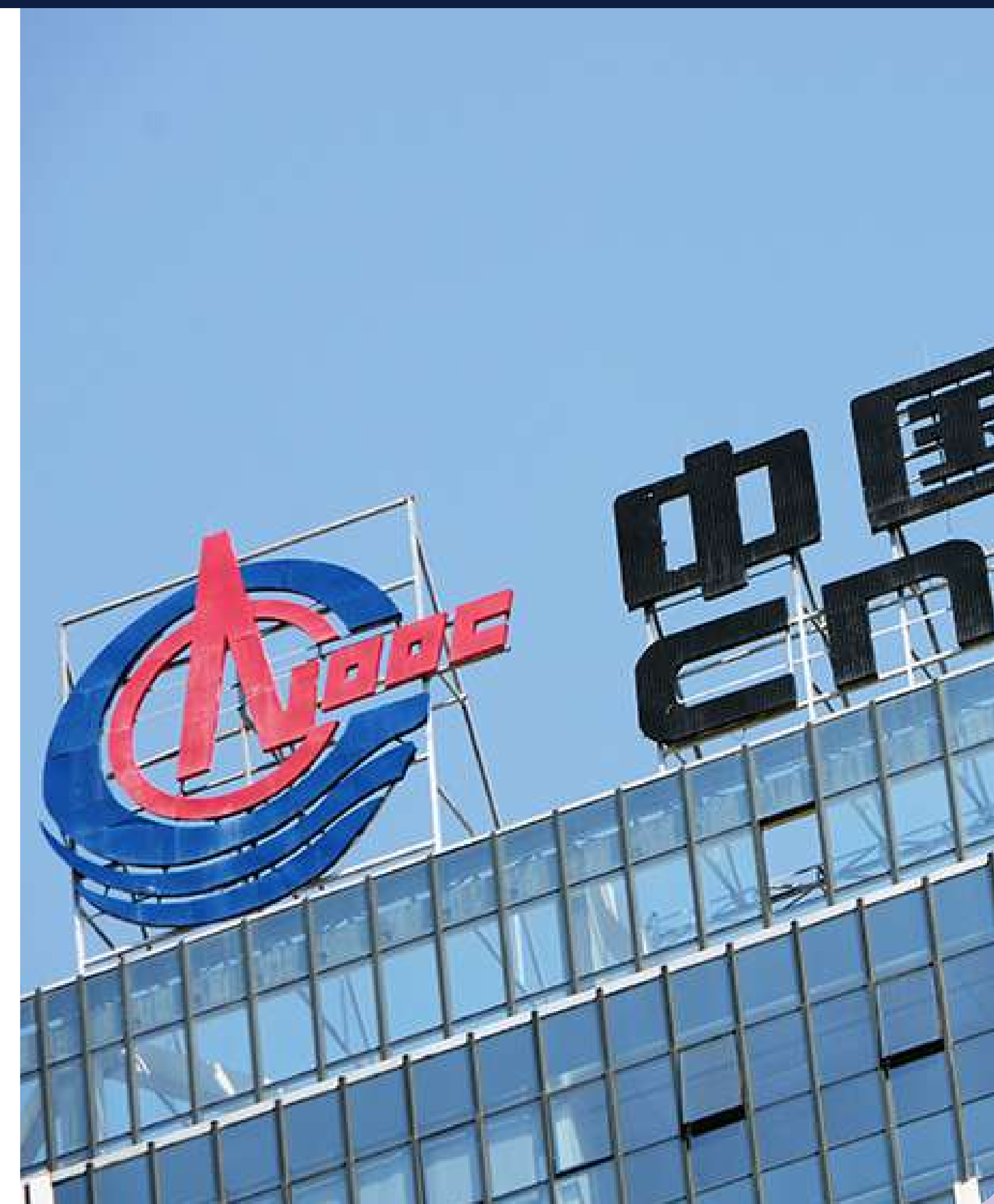


Сноос

Резюме

После унылого десятилетия для рынка сырьевых товаров теперь многие эксперты Уолл-стрит — от Pimco до Point 72 — предсказывают масштабное ралли. Они считают, что так называемая торговля на рефляции развернет тренд. Аналитики предрекают новый бычий рынок, сопоставимый со взлетом цен на нефть в 1970-х годах или китайским бумом 2000-х.

Эксперты, в том числе Goldman Sachs, считают, что сырьевой бум повторит последний «суперцикл» начала 2000-х годов, который инициировали развивающиеся экономики БРИК (Бразилия, Россия, Индия и Китай). Как показывает время, движение цен на большинство товаров бывает как сезонным, так и циклическим. Глядя на 10-летние графики ведущих сырьевых товаров, можно выявить четкую модель чередования, когда цены растут или падают, но при этом всегда к среднему или обычному значению. Уже один этот факт позволяет в какой-то степени обосновать так называемый товарный суперцикл и обнадеживает быков. И это происходит прямо сейчас. За первые два месяца 2021 года индекс Bloomberg Commodities Index (BCOM) вырос на 9.3%. Это популярный ориентир сырьевого рынка, который отслеживают 23 биржевых контракта на физические товары и активы стоимостью примерно \$85 млрд.





Производитель компьютеров Dell изучает возможность продажи своего облачного бизнеса Voomi, сообщил Bloomberg со ссылкой на источники, знакомые с вопросом. По их словам, Voomi могут оценить в сумму до \$3 млрд. Помимо этого, производитель компьютеров сообщил о намерениях выделить принадлежащий ему облачный сервис VMware в отдельную компанию. При разделении VMware выплатит особые дивиденды акционерам в размере от \$11,5 млрд до \$12,5 млрд. При этом Dell может достаться от \$9,3 млрд до \$9,7 млрд, сообщает The Wall Street Journal. За счет этого компания планирует снизить свою долговую нагрузку.





В последние годы Dell приводила в порядок свой баланс и реструктуризацию предприятий. В прошлом году корпорация продала частной инвестиционной компании подразделение кибербезопасности RSA за \$2,08 млрд. Акции Dell в этом году выросли на 26%. 14 апреля, уже после завершения основной торговой сессии на Нью-Йоркской фондовой бирже, бумаги компании взлетели на постмаркете на 8,5%. Также стоит учесть, что в 2021-м году компания планирует расширить свое влияние в сегменте прямого взаимодействия с ВВС США подписав ряд военных контрактов, что гарантирует спрос на продукцию компании, а также на комплектующие.





Dell

Formerly PC's Limited (1984-1987)

Type Subsidiary

Industry

- Computer hardware
- Computer software

Founded February 1, 1984; 37 years ago

Founder Michael Dell

Headquarters Round Rock, Texas, U.S.

Area served Worldwide

Key people Michael Dell(Chairman & CEO)

Products

- Personal computers
- Servers
- Peripherals
- Smartphones
- Televisions

Revenue US \$94 billion (FY 2021)

Number of employees 165,000 (Early 2020)

Parent Dell Technologies

Website www.dell.com



Компания удивила Уолл-стрит значительно меньшими убытками, чем ожидалось, пишет Reuters. Убыток по скорректированному показателю EBITDA (прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации) составил \$73 млн. Аналитики Refinitiv в среднем прогнозировали, что он достигнет \$144 млн. Агрегатор такси сообщил, что спрос на поездки восстанавливается по мере того, как все больше людей получают вакцины. В первом квартале количество пользователей сервиса выросло более чем на 7% по сравнению с последними тремя месяцами 2020 года — до 13,49 млн человек. Аналитики, опрошенные FactSet, в среднем ожидали показатель на уровне 12,8 млн человек. Однако полностью спрос все еще не восстановился — количество пассажиров по-прежнему остается примерно на 36% ниже, чем в прошлом году.





Ранее стало известно, что Lyft продаст свое подразделение беспилотных автомобилей дочерней компании Toyota — Woven Planet — за \$550 млн. Lyft получит \$200 млн авансом, а оставшиеся деньги Woven Planet выплатит в течение последующих пяти лет. Продажа подразделения снимет с Lyft дорогостоящую задачу по разработке технологии, которая еще не вошла в массовое производство. За счет этого компания намерена ускорить выход из убытков. Во втором квартале Lyft ожидает выручку в размере от \$680 до \$700 млн и скорректированный убыток EBITDA в размере \$35–45 млн. Lyft рассчитывает получить скорректированную прибыль к осени. Несколько крупных инвесткомпаний после выхода отчета пересмотрели свои рекомендации по акциям агрегатора такси. Так, аналитики JP Morgan повысили оценку акций с \$68 до \$72, Credit Suisse — с \$74 до \$76, Atlantic Equities — с \$57 до \$62, а Piper Sandler — с \$88 до \$86, MKM Partners с \$58 до \$63. Консенсус-прогноз цены Refinitiv по ценным бумагам сервиса находится на уровне \$68,12 в перспективе года. Это подразумевает потенциал роста с текущих уровней примерно на 21%.





Type	Public
Traded as	<ul style="list-style-type: none">Nasdaq: LYFT (Class A)Russell 1000 component
Industry	Vehicle for hire
Founded	June 9, 2012; 8 years ago (as Zimride)
Founders	Logan Green John Zimmer
Headquarters	San Francisco, California, U.S.
Area served	United States, Canada
Key people	Logan Green, CEOJohn Zimmer, PresidentBrian Roberts, CFO
Revenue	US\$2.364 billion (2020)
Operating income	US\$-1.808 billion (2020)

Net income	US\$-1.752 billion (2020)
Total assets	US\$4.678 billion (2020)
Total equity	US\$1.676 billion (2020)
Number of employees	4,675 (2020)
Subsidiaries	Motivate
Website	lyft.com



Microsoft

Microsoft — крупнейший американский производитель программного обеспечения. Компания основана в 1975 году, штат Вашингтон. Ее самыми известными продуктами являются операционные системы семейства Windows, офисные пакеты Microsoft Office, приложения для разработки программного обеспечения и видеоигр (Visual Studio), различные системные утилиты, а также бизнес и интернет-приложения. Продукция продается более чем в 80 странах мира, программы переведены на 45 языков.

За три месяца (с января по март) выручка IT-гиганта выросла на 19%, до \$41,7 млрд, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Это самый большой прирост показателя с 2018 года. Выручка превысила ожидания экспертов — консенсус Refinitiv прогнозировал рост до \$41,03 млрд.



Microsoft



Microsoft

Такого результата компания сумела добиться в том числе благодаря росту продаж ПК, для которых она предоставляет программное обеспечение. В прошлом году население, перешедшее на удаленку из-за пандемии, обновляло домашние компьютеры, что подтолкнуло продажи в начале 2021 года. Большой вклад в рост выручки внесли доходы от облачной платформы Microsoft Azure: за квартал прирост составил 50%. Компания не раскрывает точный долларовый доход от Azure. Выручка от облачных версий программного обеспечения Office выросла на 33% и составила \$17,7 млрд.

Компания стабильно находится в самом верху среди наиболее перспективных компаний. Рейтинг AAA — максимальная рекомендация к покупке. Ввиду постоянного расширения сфер своего влияния Microsoft является желанным активом в инвестиционном портфолио для каждого консервативного инвестора.





Microsoft

Type	Public
Traded as	<ul style="list-style-type: none">Nasdaq: MSFTNasdaq-100 componentDJIA componentS&P 100 componentS&P 500 component
ISIN	US5949181045
Industry	<ul style="list-style-type: none">Software developmentComputer hardwareConsumer electronicsSocial networking serviceCloud computingVideo gamesInternetCorporate venture capital
Predecessor	Traf-O-Data
Founded	April 4, 1975; 46 years ago in Albuquerque, New Mexico, U.S.

Founders	<ul style="list-style-type: none">Bill GatesPaul Allen
Headquarters	One Microsoft WayRedmond, Washington, U.S.
Area served	Worldwide
Key people	<ul style="list-style-type: none">Chairman: John W. ThompsonCEO: Satya NadellaPresident: Brad SmithTechnical Advisor: Bill Gates
Products	<ul style="list-style-type: none">List of softwareWindowsOfficeServersSkypeVisual StudioDynamicsXboxSurfaceMobile



Microsoft

- Services
- Azure
 - Bing
 - LinkedIn
 - Yammer
 - MSDN
 - Office 365
 - OneDrive
 - Outlook.com
- GitHub
 - TechNet
 - Pay
 - Microsoft Store
 - Windows Update
 - Xbox Game Pass
 - Xbox Live

Divisions

Xbox Game Studios

- Subsidiaries
- LinkedIn
 - Skype Technologies
 - GitHub
-

Website

www.microsoft.com

Revenue

US \$143 billion (2020)

Operating income

US \$53 billion (2020)

Net income

US \$44.3 billion (2020)

Total assets

US \$301.3 billion (2020)

Total equity

US \$118.3 billion (2020)

Number of employees

166,475 (2020)



Портфель акций Диверсифицированный

Данный инвестиционный портфель не предполагает прироста капитала более чем на 15-25% годовых. Большинство активов существенно потеряли в капитализации с начала пандемии COVID-19. На данный момент наблюдается активный рост капитализации этих компаний за счет позитивной отчетности.

С начала 2021-го года, фондовый рынок достиг рекордных отметок по капитализации, а сейчас важно подобрать активы с наибольшим потенциалом роста, и в тоже время, с наименьшей вероятностью коррекций.

Данный инвестиционный портфель подойдет для пассивного формата инвестирования в классический фондовый рынок. Для получения персонального просчёта обратитесь к персональному аналитику.