



Биржа	Тикер	Текущая цена	Целевая цена	Дивиденды за 12М	Потенциал роста	Stop Loss	Горизонт инвестирования
NYSE	UPS	\$194	\$230	2,1%	+18,6%	\$175	6-12 мес.

### Динамика цены UPS US



### Факторы роста:

- Консолидированная выручка составила \$23,4 млрд, что на 14,5% больше, чем в прошлом году;
- Консолидированная операционная прибыль составила \$3,3 млрд, что на 47,3% больше, чем в прошлом году;
- Разводненная прибыль на акцию составила \$3,05, что на 50,2% больше, чем в прошлом году;
- Завершено погашение долгосрочной задолженности на сумму \$2,55 млрд;
- На 2021 год компания прогнозирует рост выручки на 5,4%, консолидированную операционную маржу примерно в 12,7% и рентабельность инвестированного капитала примерно в 28%.

Рекомендуем «Покупать» акции UPS US на текущих уровнях, с целевой ценой в \$230 в горизонте 6-12 мес. Потенциальная доходность с учетом дивидендов составляет +20,7%.

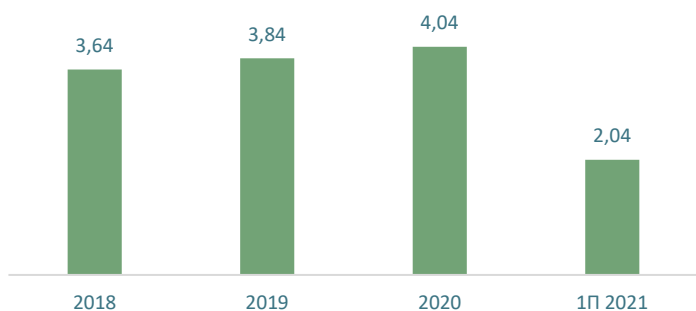
### Выборочные финансовые показатели (за последние 4 квартала)

Рыночная капитализация	\$168,96 млрд
P/E	11,76
Выручка	\$92,47 млрд
ЕБИТДА	\$14,12 млрд
Чистая прибыль	\$6,16 млрд
EPS	16,49

### Выручка и чистая прибыль, млрд \$



### Дивиденды UPS, \$ на 1 акцию



United Parcel Service, Inc. (UPS) занимается доставкой посылок и документов на всей территории Соединенных Штатов и в других странах и регионах. UPS также обеспечивает глобальную доставку грузов, в том числе объемом менее одного грузовика, в основном в США.

UPS является крупнейшей компанией специализирующаяся на экспресс-доставке и логистике в мире, перевозя почти 25 млн посылок и документов в рабочий день (более 6,3 млрд в год) по США и более чем в 220 странах мира. Парк насчитывает около 127000 автомобилей, фургонов, тракторов и мотоциклов, а также около 600 самолетов для пикапов и доставок. Помимо доставки посылок, компания предлагает логистику и экспедирование грузов с помощью решений для цепочки поставок UPS, а также грузовые перевозки с частичной загрузкой грузов (LTL) и перевозки перевозимые тягачом с прицепом (TL) с помощью UPS Freight. Почти 80% выручки поступает из США.

UPS имеет три бизнес-сегмента: внутренние перевозки в США, международные перевозки и цепочка поставок & грузовые перевозки.

Сегмент для внутренних перевозок в США - крупнейший сегмент бизнеса компании, на который приходится около 65% продаж. Это подразделение включает UPS SurePost, наземную службу эконом-класса для клиентов, у которых несрочные и легкие перевозки в жилые дома, часто предоставляемой почтовой службой США.

На долю международных перевозок приходится примерно 20% продаж UPS. Он предлагает гарантированные услуги международной доставки с указанием дня и времени, включая больше гарантированных срочных вариантов с указанием времени, чем любой другой перевозчик.

Сегмент цепочки поставок и грузовых перевозок компании, на который приходится около 20% продаж, включает экспедирование, логистику, брокерские услуги по грузовым перевозкам и финансовые услуги через UPS Capital.

В целом, на ее наземные перевозки приходится около 45% продаж, за ней следует экспорт - почти 15% и воздушные перевозки - около 10%.

Пандемия внесла свои коррективы в жизни многих людей и организаций. Логистика посылок, товаров и различных грузов как неотъемлемая часть нашей жизни, спровоцировала к ещё более быстрому темпу роста акций в этих сферах. Одним из ярких примеров является UPS, получение прививок немного улучшило положение, однако ещё рано говорить о полном восстановлении, в связи с этим ожидаем продолжения бурного роста в логистике.



### Технический анализ UPS US (1 месяц)

Резюме	АКТИВНО ПОКУПАТЬ		
Скользящие средние	АКТИВНО ПОКУПАТЬ	Покупать (11)	Продавать (1)
Технические индикаторы	АКТИВНО ПОКУПАТЬ	Покупать (10)	Продавать (1)

Управление аналитики  
 Алима Алимбек, ведущий аналитик  
[aalimbek@bcc-invest.kz](mailto:aalimbek@bcc-invest.kz)

По всем интересующим вопросам Вы можете обратиться к нам.  
 Мы будем рады Вам помочь.

Управление маркетинга и продаж

[Sales@bcc-invest.kz](mailto:Sales@bcc-invest.kz)

+7 727 244 3232  
 +7 702 257 1837  
 +7 707 210 0305  
 +7 777 647 7800

С уважением,  
 Команда BCC Invest

**Disclaimer.** Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые АО «BCC Invest» рассматривает в качестве достоверных. Однако АО «BCC Invest», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютные 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 в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций.