

31 января, 2017

Рекомендуем покупать акции Pepsico Inc. в ценовом диапазоне \$100-\$101

О компании

Pepsico Inc. американская транснациональная компания в сфере пищевой промышленности. Штаб-квартира — в Перчейзе, штат Нью-Йорк. Компания образовалась в 1965 году в результате слияния The Pepsi Cola Company с компанией Frito Lay. Более половины выручки компании даёт деятельность в США, ещё 20 % приходится на Мексику, Россию, Канаду, Великобританию и Бразилию.

Параметры инструмента:
 Наименование: Pepsico Inc.
 Тикер: PEP US US
 ISIN: US7134481081

Рейтинг (Bloomberg):
 4.26 балла
 ЗА: 17
 Против: 0
 Нейтрально: 10

Позиция:
 Покупать: 100-101 долларов
 Stop-loss: 95 долларов
 Take-profit: 120 долларов
 Период: долгосрочный

Факторы за:
 1 Увеличение прибыли за 4 квартал 2016 г.;
 2 Рост продаж;

Факторы против:
 1 Выручка хуже ожиданий;
 2 Рост расходов.



Комментар

Предлагаем рассмотреть акции Pepsico Inc. в качестве долгосрочной инвестиции (6 месяцев). По прогнозам компании, во втором квартале выручка составит 16,03 млрд. долларов или 1,4 доллара на акцию. В общем, компания ожидает чистую прибыль за 2017 год в размере 7,38 млрд. долларов, что на 10,4% больше, чем за 2016 год, доход на акцию в 2017 (прогнозный) составит 4,32 доллара, к примеру, за 2016 год компания ожидает 3,83 доллара на акцию (+12.79%). На текущий момент доходность по дивидендам составляет 2,7%. С учетом текущей цены и ростом выручки, мы ожидаем рост дивидендной доходности до 3%-3,1%.

С точки зрения технического анализа то на графике мы видим, что образовалась фигура «W» при «пробитии» линии сопротивления в районе 105-106 долларов цена устремится на высоту фигуры, то есть до уровня 115-120 долларов.

Потенциал роста в долгосрочной перспективе 15%.

Периоды	Активы
2012	74,64
2013	77,48
2014	70,51
2015	69,67



Периоды	Обязательства
2012	52,54
2013	53,09
2014	52,96
2015	57,64



Периоды	Выручка
2012	65,49
2013	66,42
2014	66,68
2015	63,06
12М	61,87
2016	62,72
2017П	64,42

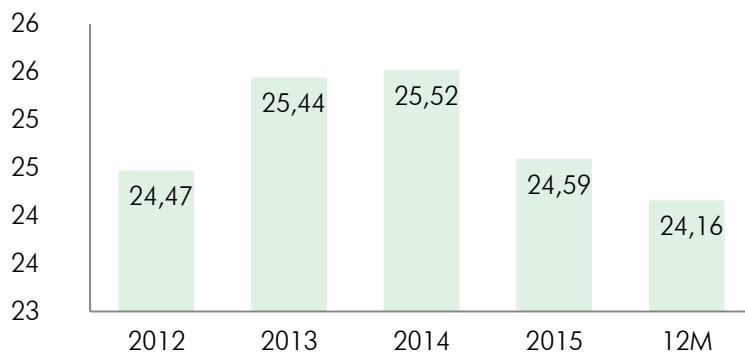


Периоды	Чистая прибыль
2012	6,18
2013	6,74
2014	6,51
2015	5,45
12М	6,65
2016	6,61
2017П	7,38



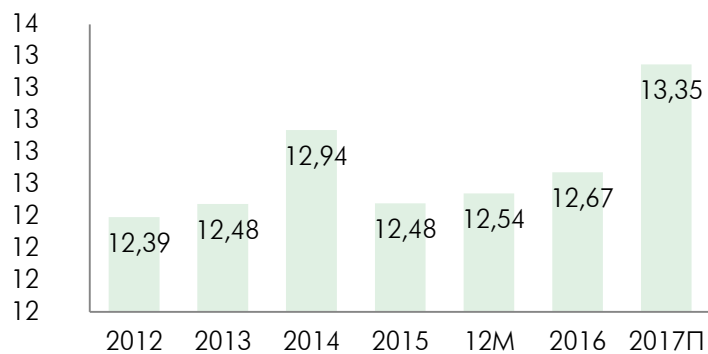
Периоды	Опер. расходы
2012	24,47
2013	25,44
2014	25,52
2015	24,59
12M	24,16

Операционные расходы, млрд.



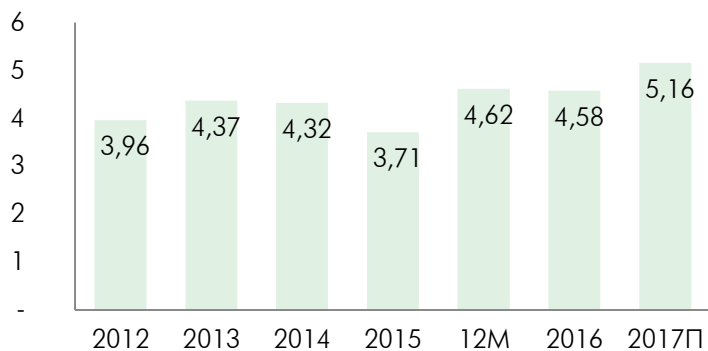
Периоды	ЕБИТДА
2012	12,39
2013	12,48
2014	12,94
2015	12,48
12M	12,54
2016	12,67
2017П	13,35

ЕБИТДА



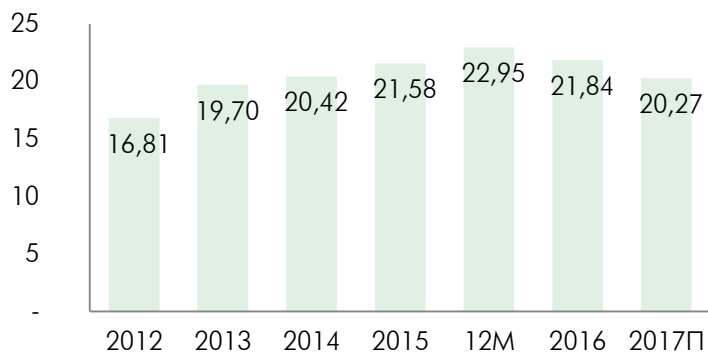
Периоды	EPS
2012	1,86
2013	2,30
2014	2,59
2015	2,57
12M	2,29
2016	3,83
2017П	4,32

EPS

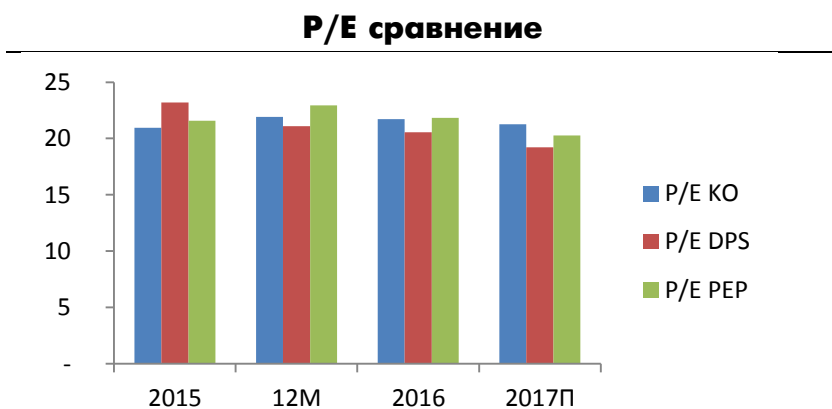


Периоды	P/E
2012	16,81
2013	19,70
2014	20,42
2015	21,58
12M	22,95
2016	21,84
2017П	20,27

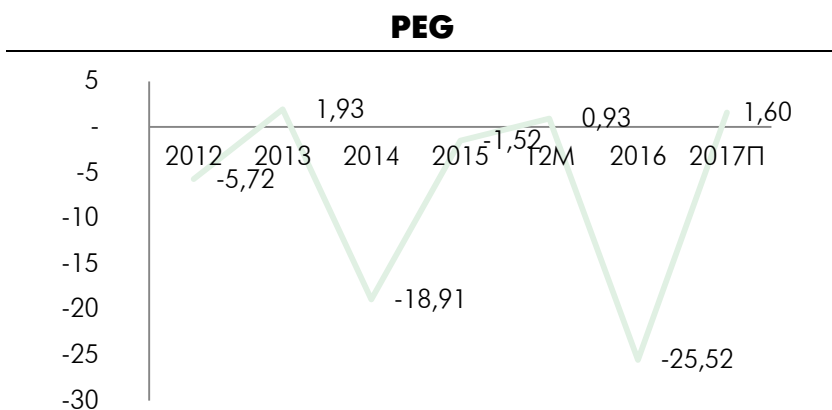
P/E



Периоды	P/E		
	KO	DPS	PEP
2015	20,96	23,18	21,58
12М	21,93	21,09	22,95
2016	21,71	20,56	21,84
2017П	21,27	19,22	20,27



Периоды	PEG
2012	-5,72
2013	1,93
2014	-18,91
2015	-1,52
12М	0,93
2016	-25,52
2017П	-1,60



Контактная информация

АО BCC Invest ДОО АО Банк ЦентрКредит
 Казахстан, г. Алматы, 050022, ул. Шевченко, 100, 5 этаж
 Телефон: +7 (727) 244 32 30, факс: +7 (727) 244 32 31
 E-mail: info@bcc-invest.kz
 Web: www.bcc-invest.kz

Айдана Надирова
Начальник управления торговых операций
 +7 (727) 244 32 32 (вн. 7291)
 anadirova@bcc-invest.kz

Наина Романова
Начальник управления аналитики
 +7 (727) 244 32 32 (вн. 7266)
 nromanova@bcc-invest.kz

Динмухамед Ирсадиев
Менеджер по работе с клиентами
 +7 (727) 244 32 30 (вн. 7232)
 dirsaliyev@bcc-invest.kz

Ержан Бакытбеков
Менеджер по работе с клиентами
 +7 (727) 244 32 30 (вн. 7288)
 yebakytbekov@bcc-invest.kz

Ермек Муратов
Trade-аналитик
 +7 (727) 244 32 32 (вн. 7218)
 yemuratov@bcc-invest.kz

*** Заявление об ограничении ответственности**

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.

© BCC invest 2016