

24 октября, 2017

Рекомендуем покупать акции Apple Inc в ценовом диапазоне \$155-\$160

О компании:

Apple Inc американская корпорация, производитель персональных и планшетных компьютеров, аудиоплееров, телефонов, программного обеспечения. Один из пионеров в области персональных компьютеров и современных многозадачных операционных систем с графическим интерфейсом. Штаб-квартира — в Купертино, штат Калифорния. Благодаря инновационным технологиям и эстетичному дизайну, корпорация Apple создала уникальную репутацию, сравнимую с культом, в индустрии потребительской электроники.

Параметры инструмента:
 Наименование: Apple Inc.
 Тикер: AAPL US
 ISIN: US0378331005

Рейтинг (Bloomberg):
 4,67 балла
 За: 35
 Против: 0
 Нейтрально: 7

Позиция:
 Покупать: 155-160 долларов
 Stop-loss: 140 долларов
 Take-profit: 173 долларов
 Период: среднесрочный

Факторы за:

1. Презентация нового смартфона;
2. Рост продаж;

Факторы против:

1. Глобальная коррекция;
2. Низкий уровень продаж;
3. Неудачная модель нового смартфона;



Комментарии

С мая прошлого года акции компании Apple Inc выросли на 62,5% и на сегодняшний день приближаются к своей максимальной отметке. Уверенный рост акции говорит об успешности компании и высоком спросе на товары, производимые ею. Данный факт подтверждают и финансовые показатели. С 2012 года по 2016 года выручка компании выросла с 156,51 до 215,09 млрд. или на 37,4%. Чистая прибыль за указанный период выросла на 9,5%, что является хорошим показателем для крупной корпорации. Согласно прогнозам мировых аналитиков, в 2017 года выручка может составить 228,02 млрд., что на 6% больше, чем в 2016 году. Чистая прибыль может составить 47,33 млрд., рост на 3,6% по сравнению с 2016 годом.

В сентябре текущего года компания презентовала три новых смартфона iPhone 8, iPhone 8 plus и iPhone X. Согласно последним отчетам, спрос на первые два смартфона оказался хуже ожиданий на фоне схожести смартфона с предыдущими версиями. В тоже время согласно отчету, подготовленному компанией Apple Inc производство iPhone X за неделю выросло в 4 раза до 400 000 единиц с 100 000 единиц. Также в отчете указано, вероятность роста производства в дальнейшем оценивается высокой.

С точки зрения технического анализа, согласно уровням «Фибоначчи», рост акций в среднесрочном периоде может составить 8,3% - 11,7%. Кроме того, на графике можно увидеть, сигнал о растущем тренде, которые показывают «линии Боллинджера».

Предположительная доходность в среднесрочном периоде может составить 8,3%-11,7% от рекомендуемых уровней.

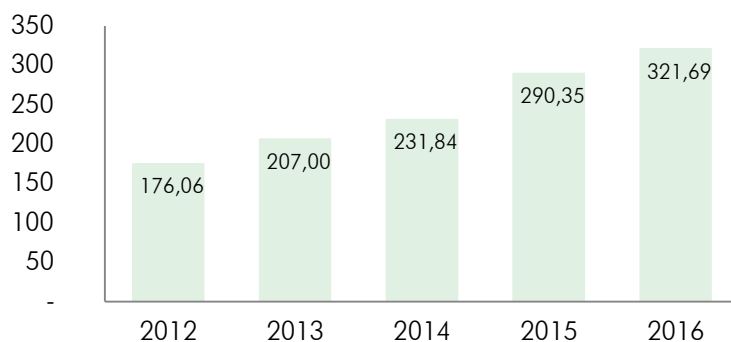
Периоды	Активы
2012	176,06
2013	207,00
2014	231,84
2015	290,35
2016	321,69

Периоды	Обязательства
2012	57,85
2013	83,45
2014	120,29
2015	170,99
2016	193,44

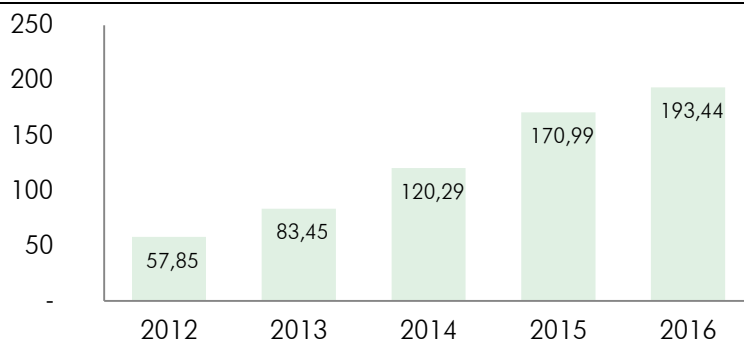
Периоды	Выручка
2012	156,51
2013	170,91
2014	182,80
2015	233,72
2016	215,09
2017П	228,02
2018П	262,39

Периоды	Чистая прибыль
2012	41,73
2013	37,04
2014	39,51
2015	53,39
2016	45,69
2017П	47,33
2018П	54,45

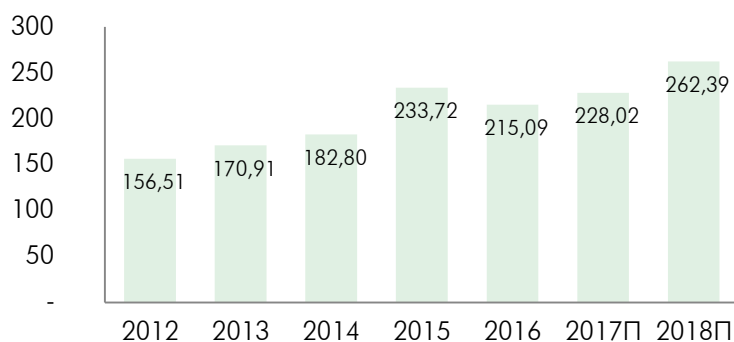
Активы, в млрд. USD



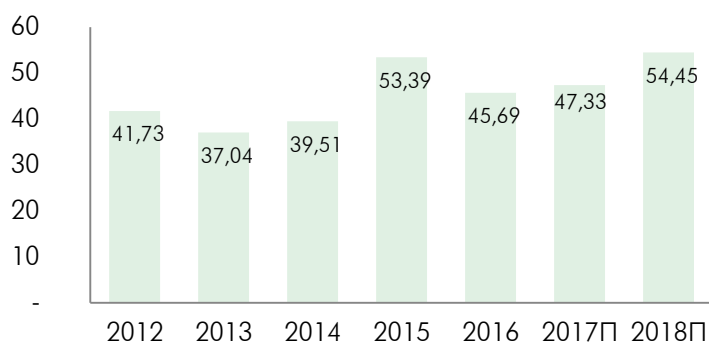
Обязательства, в млрд. USD



Выручка, в млрд. USD

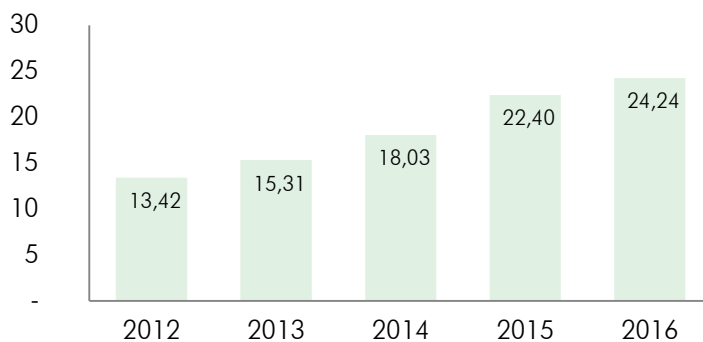


Чистая прибыль, в млрд. USD



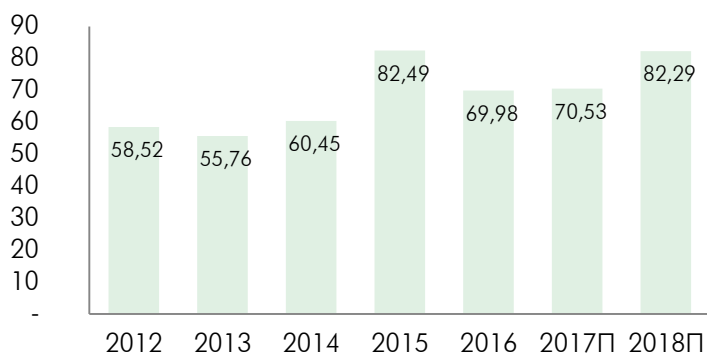
Периоды	Опер. расходы
2012	13,42
2013	15,31
2014	18,03
2015	22,40
2016	24,24

Операционные расходы, млрд. USD



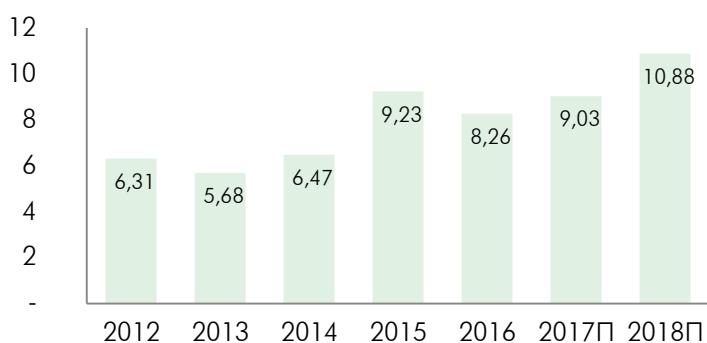
Периоды	EBITDA
2012	58,52
2013	55,76
2014	60,45
2015	82,49
2016	69,98
2017П	70,53
2018П	82,29

EBITDA, млрд. USD



Периоды	EPS
2012	6,31
2013	5,68
2014	6,47
2015	9,23
2016	8,26
2017П	9,03
2018П	10,88

EPS

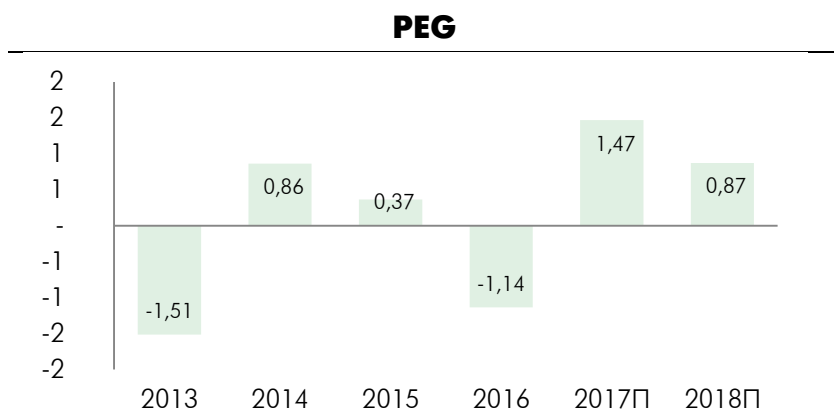


Периоды	P/E
2012	15,10
2013	11,99
2014	15,57
2015	11,95
2016	13,69
2017П	17,88
2018П	14,84

P/E



Периоды	PEG
2013	-1,51
2014	0,86
2015	0,37
2016	-1,14
2017П	1,47
2018П	0,87



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

Ержан Бакытбеков

Менеджер по работе с клиентами

+7 (727) 244 32 30 (вн. 7288)
yebakytbekov@bcc-invest.kz

Шахиева Айсулу

Менеджер по работе с клиентами

+7 (727) 244 32 30 (вн. 7232)
ashakhiyeva@bcc-invest.kz

Наина Романова

Начальник управления аналитики

+7 (727) 244 32 32 (вн. 7266)
nromanova@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 2017