

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ

Корзина акций технологических компаний: лучше синица в руках

Оставшиеся в нашей корзине акций технологических компаний бумаги (см. «Сектор высоких технологий: рост продолжится, сохраняйте длинные позиции» от 18 июля 2013 г.) с момента последней рекомендации подорожали в среднем на 5.9%, но от цен первоначальной покупки рост котировок оказался существенно скромнее – в среднем всего на 2.5%.

Хотя оставшиеся в нашей корзине акций технологических компаний бумаги в целом так и не принесли большой прибыли, мы приняли решение закрыть все позиции в данной корзине в связи с временным прекращением покрытия данного сектора. Дополнительным фактором в пользу решения закрыть длинные позиции в технологических акциях стал рост американского рынка акций за последние три месяца до новых максимумов, что сместило баланс между потенциалом дальнейшего роста и рисками коррекции в пользу последней.

Доходность оставшихся в корзине акций технологических компаний составила 2.5% в долларах США с момента покупки и 5.9% в долларах США с момента последней рекомендации.

Компания	Тикер	Дата входа	Цена, \$			Динамика цены, %	
			Покупки	на 18/07/13*	Продажи	с момента покупки	с 18/07/13*
Apple	AAPL	10.12.12	574.30	430.31	522.70	-9.0	21.5
Amazon	AMZN	10.12.12	254.00	308.67	364.03	43.3	17.9
Broadcom	BRCM	19.02.13	35.10	33.60	26.72	-23.9	-20.5
Qualcomm	QCOM	19.02.13	65.67	62.65	69.49	5.8	10.9
Taiwan Semiconductor	TSM	19.02.13	19.15	18.45	18.41	-3.9	-0.2
Итого						2.5	5.9

* дата последней рекомендации

Источник: Arbat Capital

ARBAT CAPITAL

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Сергей Фундобный

начальник аналитического департамента
(стратегия, телекоммуникационный сектор)
(495) 780 01 11 (доб. 90-23)
Fundobny@arbatcapital.com

Михаил Завараев, CFA

ведущий аналитик
(финансовый сектор)
(495) 780 01 11 (доб. 90-54)
Zavaraev@arbatcapital.com

Виталий Громадин

старший аналитик
(нефтегазовый сектор)
(495) 780 01 11 (доб. 90-50)
Gromadin@arbatcapital.com

Артем Бахтигозин

аналитик
(горно-металлургический сектор)
(495) 780 01 11 (доб. 90-20)
Bahtigozin@arbatcapital.com

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ARBAT INVESTMENT SERVICES LTD

123001, г. Москва,
ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр. 1

Тел.: (495) 783 30 50

Факс: (495) 783 30 49

e-mail: research@arbatcapital.com

Интернет

www.arbatcapital.com

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, были подготовлены специалистами группы Arbat Capital (далее по тексту – «Arbat Capital») и предназначаются исключительно для сведения клиентов компании.

Все написанное выше должно быть воспринято исключительно как общая информация. Информация не предназначена для консультирования и принятия решений в конкретных случаях. До принятия каких-либо решений мы рекомендуем проконсультироваться со специалистами в соответствующих областях.

Данный материал не является ни предложением по продаже, ни условием к предложению о покупке ценных бумаг, активов, инвестиционных услуг, консультационных услуг или любых других обязательных предложений для осуществления какой-либо деятельности.

Никаких гарантий в прямой или косвенной форме, в том числе обусловленных законодательством, в связи с указанной информацией не предоставляется. Arbat Capital не дает гарантии точности, полноты, адекватности воспроизведения третьими лицами любой информации, размещенной в настоящем материале, и в безоговорочной форме отказывается от ответственности за ошибки и упущения, допущенные третьими лицами при воспроизведении такой информации.

Все цифровые и расчетные данные в настоящем материале приведены без каких-либо обязательств и исключительно в качестве примера финансовых параметров. Ни при каких обстоятельствах Arbat Capital не несет ответственности ни за какие убытки, включая реальный ущерб и упущенную выгоду, возникшие в связи с настоящим материалом, его использованием или невозможностью использования.

Несмотря на то, что мы приложили значительные усилия, чтобы сделать данную информацию как можно более достоверной и полезной, Arbat Capital не претендует на ее полноту. Любой потенциальный инвестор должен осознавать, что операции на рынке ценных бумаг могут повлечь финансовые потери. Ни прошлый опыт, ни финансовый успех других лиц не гарантирует и не определяет получение таких же результатов в будущем.