

БИРЖЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД INVESCO DYNAMIC LEISURE AND ENTERTAINMENT ETF

США | Широкий рынок



Тикер PEJ

ISIN US46137V7203

Валюта USD

Дата выпуска 23 июня 2005 года

Бенчмарк Dynamic Leisure & Entertainment Intellidex

Текущий объем активов \$1 000 000 000

Периодичность выплат дивидендов Ежеквартально

Текущая дивидендная доходность 0,81%

Комиссия управляющей компании 0,63%

О фонде Invesco Dynamic Leisure and Entertainment

Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF – это биржевой инвестиционный фонд, который стремится как можно более точно отслеживать показатели индекса Dynamic Leisure & Entertainment IntellidexSM.

Dynamic Leisure & Entertainment IntellidexSM предлагает доступ к 30 американским компаниям, работающим в сфере развлечений. Компании отбираются по таким критериям, как ценовой тренд, тенденции роста прибыли в расчете на 1 акцию и действия со стороны руководства компаний для повышения эффективности деятельности.

Данный ETF торгуется на Нью-Йоркской фондовой бирже (NYSE) и номинирован в долларах США.

Invesco Dynamic Leisure and Entertainment ETF выплачивает дивиденды на ежеквартальной основе.

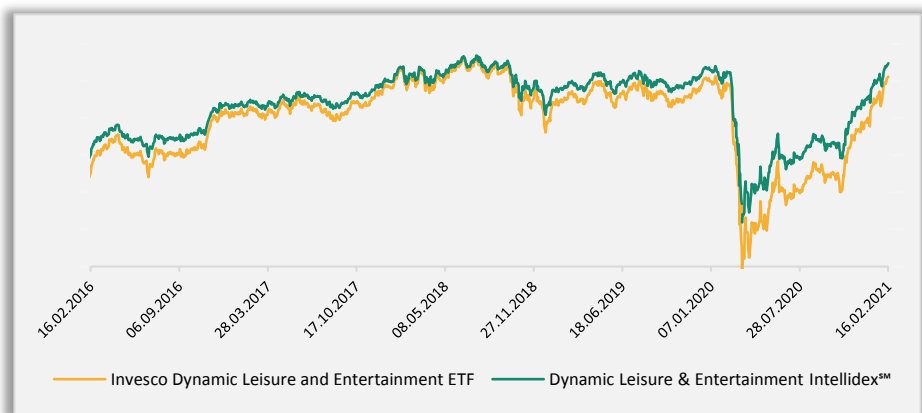
История выплат дивидендов представлена ниже:

Дата закрытия реестра	Дата выплаты	Размер дивиденда
22.12.2020	31.12.2020	\$0,28165
23.06.2020	30.06.2020	\$0,01822
24.03.2020	31.03.2020	\$0,06870
24.12.2019	31.12.2019	\$0,07151
24.09.2019	30.09.2019	\$0,03214
25.06.2019	28.06.2019	\$0,07242
26.12.2018	31.12.2018	\$0,07304
25.09.2018	28.09.2018	\$0,05877

Рейтинги ETF

Данный ETF имеет рейтинг от Morningstar в 1 звезду*.

Invesco Dynamic Leisure & Entertainment ETF (PEJ) vs Dynamic Leisure & Entertainment Intellidex (DZLTR)



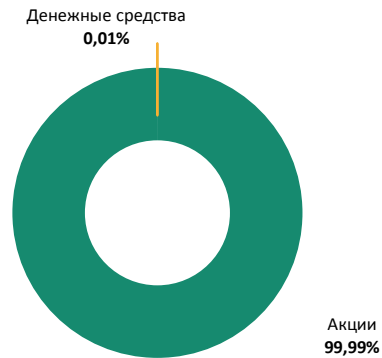


БИРЖЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД INVESCO DYNAMIC LEISURE AND ENTERTAINMENT ETF

США | Широкий рынок

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ INVESCO DYNAMIC LEISURE AND ENTERTAINMENT ETF

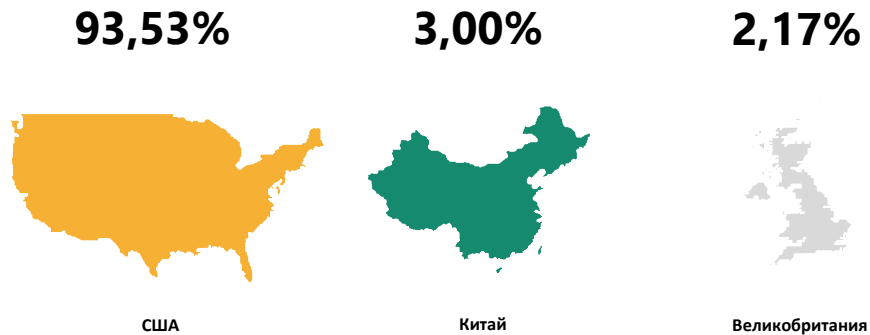
ПО ТИПУ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ



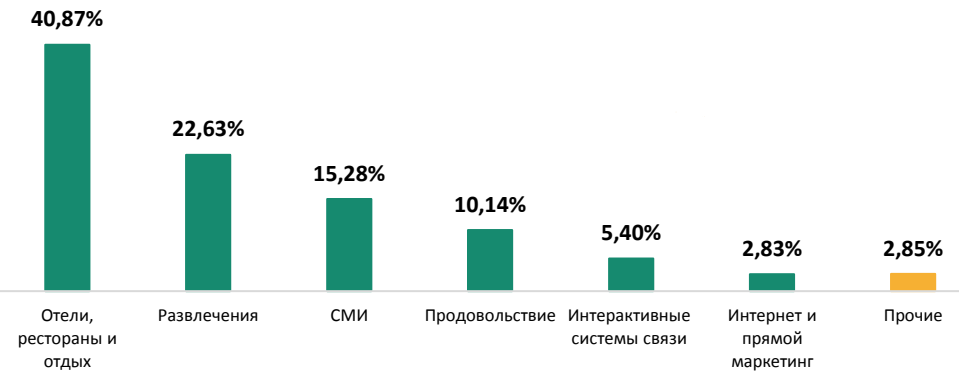
ПО ВАЛЮТЕ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

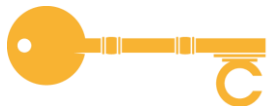


В РАЗРЕЗЕ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ СЕГМЕНТОВ



В РАЗРЕЗЕ ОТРАСЛЕЙ РЫНКА



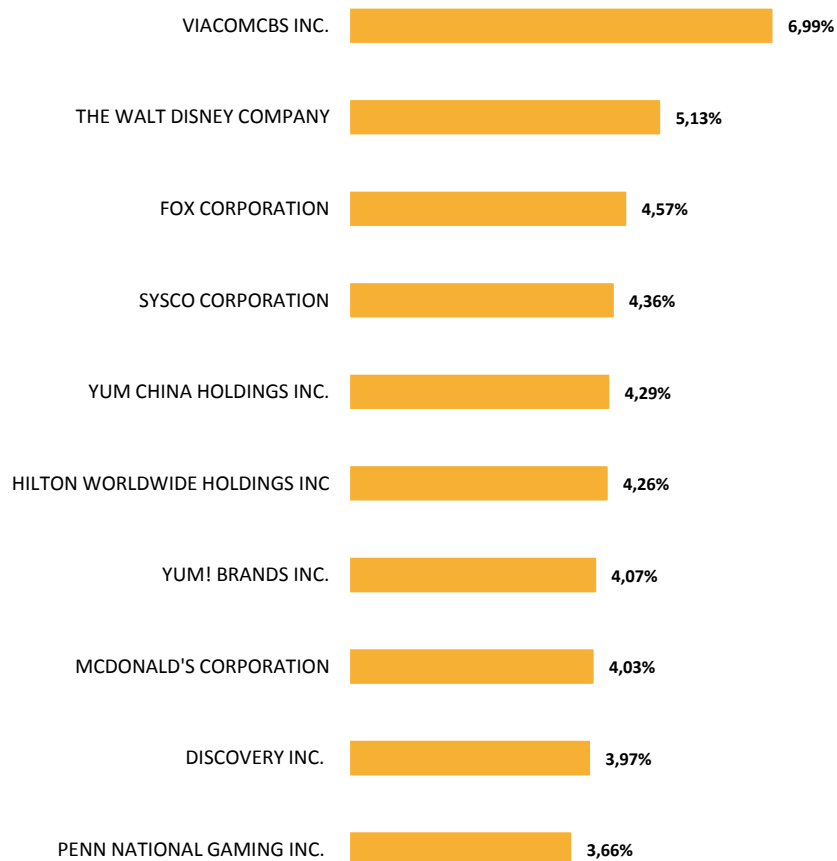


БИРЖЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД INVESCO DYNAMIC LEISURE AND ENTERTAINMENT ETF

США | Широкий рынок

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ INVESCO DYNAMIC LEISURE AND ENTERTAINMENT ETF

КРУПНЕЙШИЕ 10 ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ (~34,09%)



ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

НАИМЕНОВАНИЕ	СФЕРА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ViacomCBS Inc.	Один из крупнейших американских медиахолдингов, в который входят теле- и радиовещание, издательство и рекламный бизнес
The Walt Disney Company	Крупнейший конгломерат индустрии развлечений в мире
Fox Corporation	Новостная, спортивно-развлекательная компания, которая распространяет свой контент через кабельное телевидение
Sysco Corporation	Компания занимается распределением продуктов питания в системе общепита.
Yum China Holdings Inc.	Крупнейшая в Китае сеть ресторанов быстрого питания, бывшее подразделение американской корпорации Yum! Brands
Hilton Worldwide Holdings Inc.	Американская компания, владеющая и управляющая сетями отелей и курортов Hilton Hotels & Resorts.
Yum! Brands Inc.	Американская корпорация, работающая в сфере общественного питания, которой принадлежат такие бренды, как KFC и Pizza Hut
McDonald's Corporation	Крупнейшая в мире сеть ресторанов быстрого питания
Discovery Inc.	Медиакомпания, управляющая такими каналами, как Discovery Channel, Animal Planet, Investigation Discovery, Science Channel и т.д.
Penn National Gaming Inc.	Компания управляет казино и ипподромами в США, Канаде, многие из которых работают под брендом Hollywood Casino.

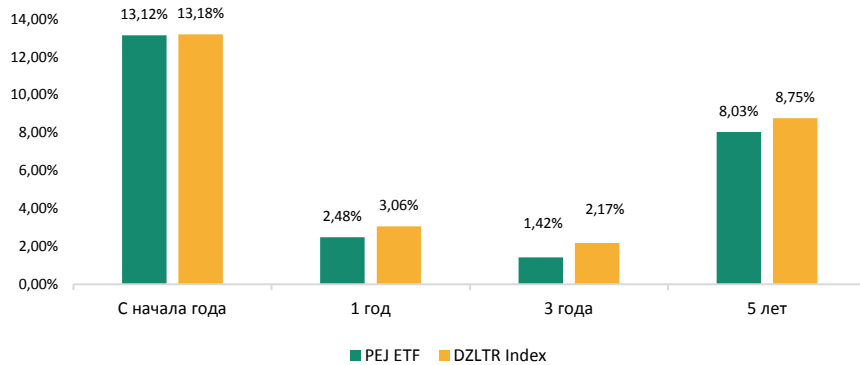


БИРЖЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД INVESCO DYNAMIC LEISURE AND ENTERTAINMENT ETF

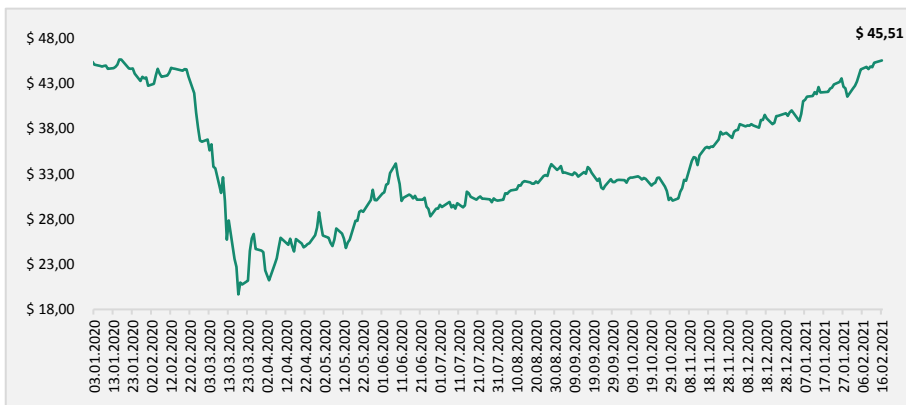
США | Широкий рынок



Динамика доходности Invesco Dynamic Leisure & Entertainment ETF (PEJ) и Dynamic Leisure & Entertainment Intellidex (DZLTR)



Динамика стоимости пая Invesco Dynamic Leisure & Entertainment ETF (PEJ)



Немного об отрасли

По данным PwC, мировая индустрия развлечений и СМИ за период карантина сократилась на 5,6% в годовом исчислении.

Одним из самых пострадавших источников дохода для рынка развлечений стала реклама. Сегмент интернет-рекламы переживает кризис сравнительно легко, хотя эффект от сокращения бюджетов или переноса кампаний рекламодателями не позволит достичь прогнозируемых ранее показателей. Многие типы рекламы на время карантина стали нежизнеспособны.

Одними из первых под нож рекламодателей попали размещения в печатной прессе: кто-то был вынужден приостановить печать тиражей, а некоторые издания из кризиса уже не выйдут. Существенный удар пришелся на наружную рекламу и рекламу в кинотеатрах.

На фоне пандемии очевидным образом увеличился разрыв между цифровыми и нецифровыми источниками дохода. Игрокам рынка развлечений пришлось оперативно реагировать и переводить деятельность в онлайн-формат.

Подписная модель вошла в моду практически во всех сегментах рынка медиа и развлечений. Потребители выбирают ежемесячные платежи за доступ к полной библиотеке контента вместо разовой оплаты просмотра или прослушивания.

Уже привычные аудитории форматы контента по подписке – это фильмы, сериалы и музыка. К формату платного доступа тяготеют и подкасты, которые все чаще перемещаются на платформы музыкального стриминга или повторяют их бизнес-модель. На рынке видеоигр 2019 год ознаменовался запуском сразу нескольких проектов по подписке, включая Apple Arcade и Google Stadia. Несмотря на не самые высокие показатели на старте, производители игр возлагают большие надежды на данные сервисы, с помощью которых возможно вернуть интерес, например, даже к некоторому устаревшему контенту и монетизировать его.

В 2021 году ожидается самый резкий скачок рынка медиа и развлечений. В рамках пятилетнего прогноза, который охватывает период с 2019 по 2024 год, среднегодовой темп роста мировой индустрии составит 2,8%.



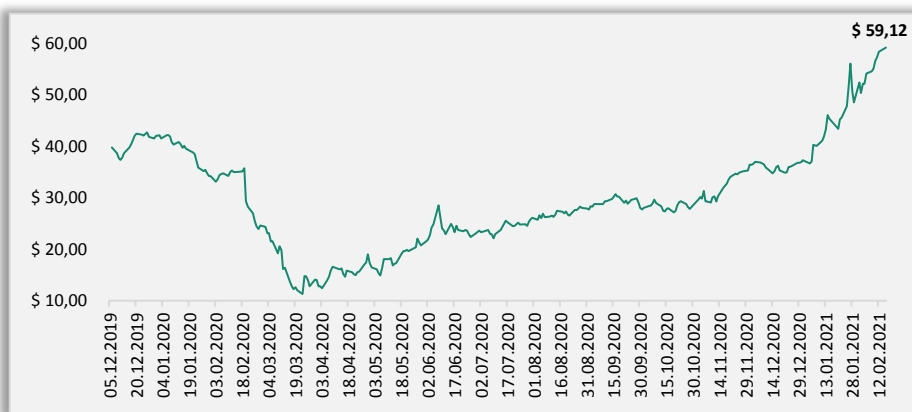
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ: АКЦИИ VIACOMCBS INC.

США | Эфирное и кабельное телевидение

VIACOMCBS

Тикер NYSE:	VIAC US
Последняя цена	\$59,12
Целевая цена (12M)	\$63,00
Капитализация, в млн \$	\$36 510 млн
Потенциал доходности	+6,56%
Дивидендная доходность, %	1,65%

Динамика цен акций VIAC на NYSE с момента слияния



Цена на начало 2020	Цена на начало 2021	Последняя цена	YTD	P/B	P/E
\$42,09	\$36,6	\$59,12	+58,72%	2,47	14,4

ViacomCBS Inc. – один из крупнейших американских медиахолдингов, в который входят теле- и радиовещание, издательство и рекламный бизнес. На данный момент компания является лидером в создании, продвижении и дистрибуции в области развлечения, музыки и комедийного жанра. Компания была образована путем слияния в декабре 2019 года **Viacom Inc.** и **CBS Corporation**.

Объединенная компания обладает портфелем мощных, потребительских брендов, таких как, **MTV, Comedy Central, Nickelodeon, Showtime OTT, Paramount Network**.

Компания приобрела американский сервис бесплатного стримингового телевидения Pluto TV, что позволило улучшить контент и инструменты маркетинга, которые позволяют анализировать и таргетировать молодую аудиторию – что увеличило привлекательность компании для рекламодателей и агентств.

Дивиденды

Компания выплачивает дивиденды на ежеквартальной основе. Годовой дивиденд ViacomCBS Inc. по итогам 2020 года составил **\$0,96** на акцию. Дивидендная доходность составляет 1,65%.

История выплат дивидендов представлена ниже:

Дата закрытия реестра	Дата выплаты	Размер дивиденда
15.03.2021	01.04.2021	\$0,24
15.12.2020	04.01.2021	\$0,24
15.09.2020	01.10.2020	\$0,24
15.06.2020	01.07.2020	\$0,24
16.03.2020	01.04.2020	\$0,24

Кредитные рейтинги

Moody's	S&P Rating	Fitch Rating
Вaa2 - Стабильный	BBB - Негативный	BBB - Стабильный

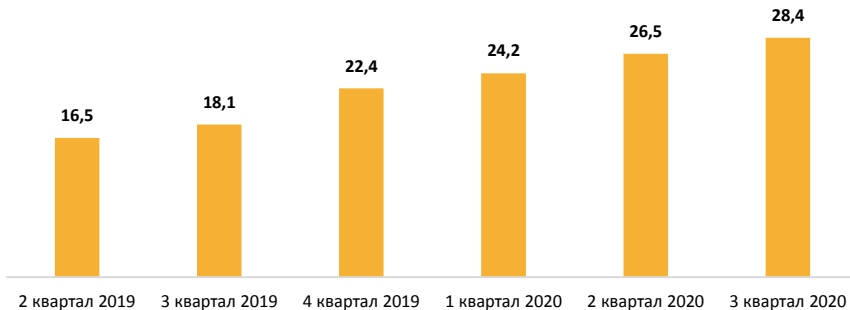


ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ: АКЦИИ VIACOMCBS INC.

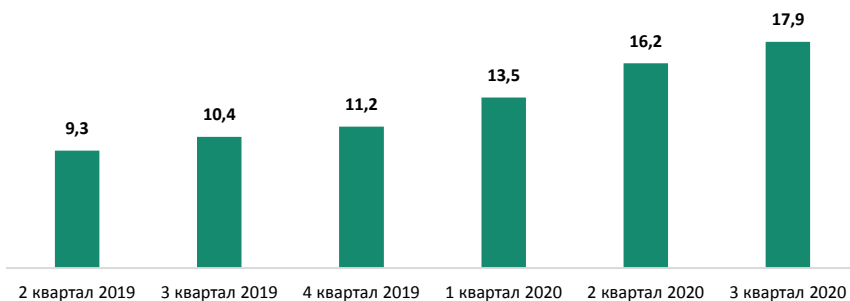
США | Эфирное и кабельное телевидение

VIACOMCBS

Динамика количества активных пользователей PlutoTV на внутреннем рынке (в млн)



Динамика количества пользователей платных сервисов CBS и Showtime OTT (в млн)



Основные драйверы роста

- **Премиальный контент**

Объединенная компания обладает портфелем мощных, потребительских брендов.

Также, компания занимается производством собственного контента для своей вещательной сети и кабельных каналов. Эта библиотека включает в себя 140 000+ телевизионных эпизодов и 3 600+ названий фильмов, а также воссоединяет любимых поклонников франшизы, таких как "Звездный путь" и "Миссия невыполнима".

В 2021 году компания планирует запустить платный сервис Paramount+, который будет эксклюзивно предлагать к просмотру последние фильмы от Paramount Pictures.

Данный потоковый сервис будет доступен в США и Латинской Америке с 4 марта 2021 года, в Австралии с 25 марта 2021 года.

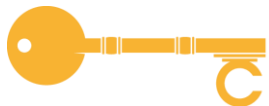
- **Глобальные лидерские позиции**

Объединенная компания является лидером вещания и кабельного телевидения на ключевых рынках по всему миру, достигая более 4,3 миллиарда совокупных абонентов телевидения.

Число активных пользователей бесплатного сервиса **Pluto TV** достигло 28,4 млн человек в США, увеличившись на 57% в годовом исчислении и на 7,2% квартал к кварталу.

С учетом иностранных рынков покрытия, число активных пользователей составляет около **36 млн человек**.

Число пользователей платных сервисов **CBS** и **Showtime OTT** по итогам III квартала 2020 года составило **17,9 млн человек**, что на 72% выше в годовом исчислении и на 10,5% квартал к кварталу.

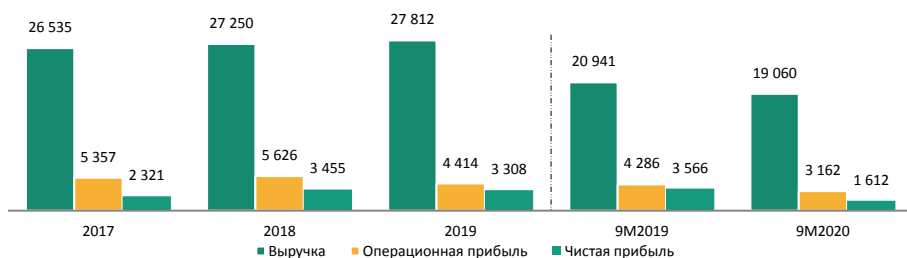


ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ: АКЦИИ VIACOMCBS INC.

США | Эфирное и кабельное телевидение



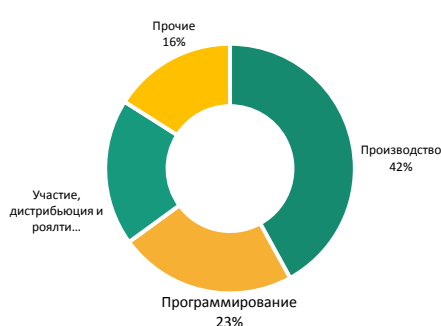
Динамика основных финансовых показателей, в млн \$



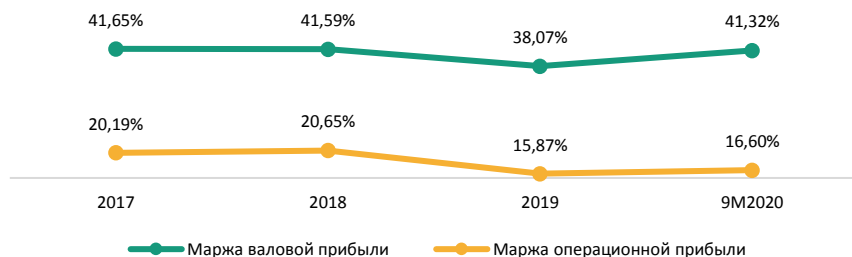
Структура выручки ViacomCBS, в %



Структура себестоимости ViacomCBS, в %



Динамика маржи валовой прибыли и маржи операционной прибыли, в %



Финансовый анализ

По итогам 9 месяцев 2020 года выручка компании составила **\$19,06 млрд**, что на 8,98% ниже, чем по итогам 9 месяцев 2019 года. На снижение выручки компании отрицательное воздействие оказала пандемия COVID-19.

Основной доход компания генерирует за счет рекламы, которая составляет 70% в структуре доходов. Компания генерирует прибыль за счет собственной рекламы, а также рекламы в рамках партнерских соглашений. Доходы от собственной рекламы ViacomCBS в течение отчетного периода снизились из-за отмены **турнира NCAA**, а также общим снижением спроса на рекламу.

Доходы от партнерской рекламы по итогам 9 месяцев 2020 года продемонстрировали увеличение на 4% и составили **\$6,76 млрд**, отражая рост абонентской базы по платной подписке.

Доходы от лицензирования контента сократились на 9% по итогам 9 месяцев 2020 года в связи с отменой производства многих продуктов в период карантина, начиная с марта 2020 года.

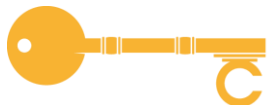
Доходы от книгоиздательства увеличились на 8% за 9 месяцев 2020 года и на 29% в III квартале 2020 года (в сравнении с III кварталом 2019 года), благодаря выпуску книги **Too Much and Never Enough: How My Family Created the World's Most Dangerous Man**, написанной Мэри Трамп.

Доходы от кинопроизводства были незначительными в связи со снижением разрешенного уровня заполняемости кинотеатров и их закрытия в целом, в период строго карантина.

В структуре себестоимости **ViacomCBS Inc.** 42% занимают расходы на производство, которые по итогам отчетного периода продемонстрировали снижение на 8% в связи с меньшими доходами от лицензирования и меньшему количеству киновыпусков.

Операционная прибыль по итогам 9 месяцев 2020 года составила **\$3,16 млрд**.

Чистая прибыль в отчетном периоде составила **\$1,6 млрд**.



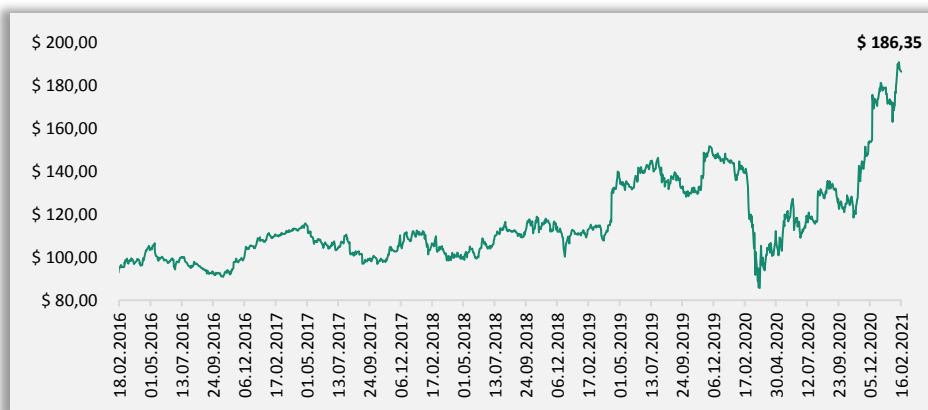
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ: АКЦИИ THE WALT DISNEY COMPANY

США | Эфирное и кабельное телевидение



Тикер NYSE:	DIS US
Последняя цена	\$186,35
Целевая цена (12M)	\$202,67
Капитализация, в млн \$	\$338 274,4 млн
Потенциал доходности	+8,8%
Дивидендная доходность, %	–

Динамика цен акций DIS на NYSE за последние 5 лет



Цена на начало 2020	Цена на начало 2021	Последняя цена	YTD	P/B	P/E
\$148,20	\$177,68	\$185,35	+3,58%	3,95	–

The Walt Disney Company – один из крупнейших медиаконгломератов индустрии развлечений и досуга в мире, который включает в себя одну из крупнейших голливудских студий, 11 парков развлечений, 2 аквапарка, а также несколько сетей телерадиовещания.

Disney – это бренд с мировым именем. Компании принадлежат права на множество персонажей и кинофраншиз.

Компания заметно сильно пострадала от пандемии COVID-19, чем большинство крупных компаний, поэтому отставание котировок от индекса выглядит справедливо.

Однако, оптимизму со стороны инвесторов способствует развитие стримингового сервиса Disney+.

Дивиденды

Компания выплачивала дивиденды 2 раза в год: в январе и июле. Однако, в мае 2020 года, финансовый директор компании заявил, что компания решила сохранить денежные средства в размере **\$1,6 млрд**, отказавшись от выплаты дивидендов за первое полугодие 2020 года.

История выплат дивидендов представлена ниже:

Дата закрытия реестра	Дата выплаты	Размер дивиденда
16.12.2019	16.01.2020	\$0,88
08.07.2019	25.07.2019	\$0,88
10.12.2018	10.01.2019	\$0,88
09.07.2018	26.07.2019	\$0,84

Кредитные рейтинги

Moody's	S&P Rating	Fitch Rating
A2 - Стабильный	BBB+ - Негативный	A- - Негативный

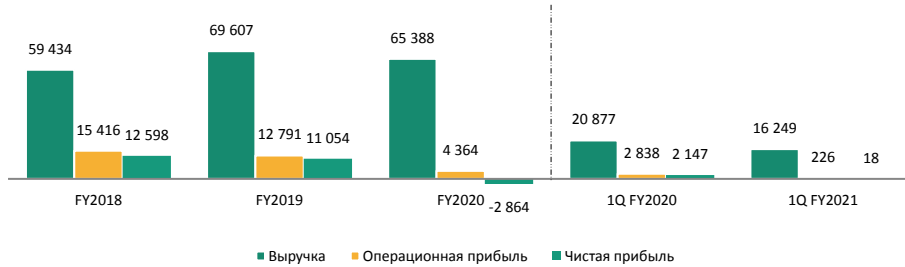


ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ: АКЦИИ THE WALT DISNEY COMPANY

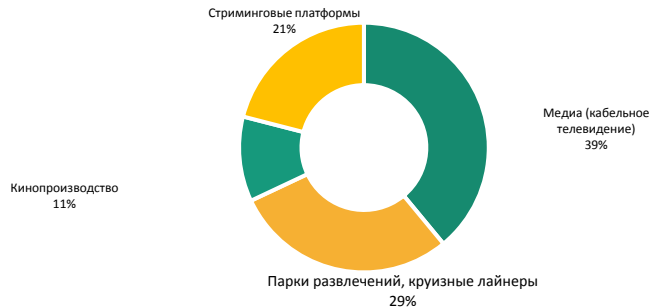
США | Эфирное и кабельное телевидение



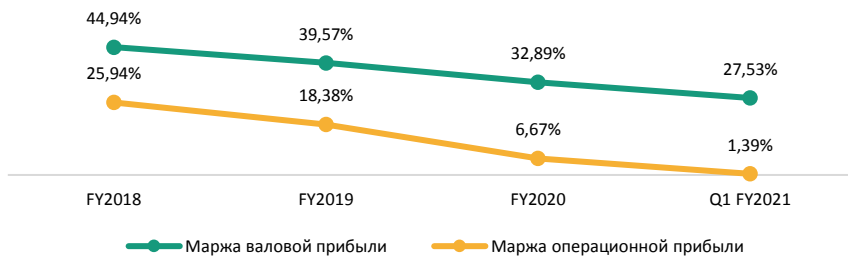
Динамика основных финансовых показателей, в млн \$



Структура выручки The Walt Disney Company, в %



Динамика маржи валовой прибыли и маржи операционной прибыли, в %



Финансовый анализ

У компании **The Walt Disney Company** финансовый год заканчивается в сентябре-октябре. 11 февраля 2021 года компания отчиталась по результатам деятельности за I квартал финансового 2021 года, закончившегося 2 января 2021 года.

По итогам отчетного квартала, выручка **The Walt Disney** составила \$16,2 млрд, что на 22% ниже, чем за аналогичный период прошлого финансового года. Компания генерирует выручку за счет предоставления услуг и реализации своих товаров.

Выручка от услуг за квартал снизилась на 18% до \$14,9 млрд из-за закрытия операционных мощностей тематических парков и курортов, а также снижения доходов от кинопоказов, в связи с закрытием кинотеатров в ответ на пандемию COVID-19. Это снижение было частично компенсировано более высокими доходами от подписок на стриминговые сервисы и доходами от рекламы.

Выручка от реализации продукции за квартал снизилась на 50% до \$1,4 млрд из-за снижения продаж товаров, продуктов питания и напитков в тематических парках и курортах компании.

Операционная прибыль по итогам отчетного квартала составила \$226 млн (-92%).

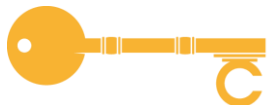
Чистая прибыль составила \$26 млн против \$2 147 млн годом ранее.

Выводы

Финансовые показатели компании отражают сильное отрицательное влияние пандемии на бизнес компании. Два сегмента, обеспечивающие 40% выручки, переживают застой: все крупные студийные релизы были перенесены, а парки развлечений работают лишь на 50% своей мощности.

Несмотря на слабые места в разгар пандемии, компания продолжает генерировать положительный денежный поток, что является убедительным доказательством того, что компания, безусловно, восстановится от текущего шока. Однако сроки восстановления спрогнозировать тяжело.

По мере восстановления других основных операций компании после нынешней пандемии денежные потоки компании должны вырасти, а в сочетании с перспективами роста, связанными со стримингом, вероятно, что в долгосрочной перспективе акции вырастут.



ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ: АКЦИИ THE WALT DISNEY COMPANY

США | Эфирное и кабельное телевидение



Динамика количества подписчиков стриминговых сервисов The Walt Disney Company

В млн человек	По состоянию на		Изменение, в %
	28 декабря 2019 года	2 января 2020 года	
Disney+	26,5	94,9	>+100%
ESPN+	6,6	12,1	+83%
Hulu	30,4	39,4	+30%

Показатели среднемесячного дохода на 1 подписчика стриминговых сервисов The Walt Disney Company

В \$	По состоянию на		Изменение, в %
	28 декабря 2019 года	2 января 2020 года	
Disney+	\$5,56	\$4,03	-28%
ESPN+	\$4,44	\$4,48	+1%
Hulu			
Абонентское видео по запросу (SVOD)	\$13,15	\$13,51	+3%
Прямая трансляция + SVOD	\$59,47	\$75,11	+26%



Развитие стримингового сервиса

12 октября 2020 года **Disney** объявила о реорганизации своего медиа-бизнеса с уделением большего внимания стриминговым сервисам. Они планируют добавить больше контента для **Disney+** и других своих потоковых платформ в будущем.

В ноябре 2019 года **The Walt Disney Company** запустила сервис **Disney+**, основанный на подписке сервис потоковой передачи видео с брендированным контентом **Disney, Pixar, Marvel, Star Wars** и **National Geographic**.

Изначально сервис был запущен в США, Канаде и Нидерландах, неделю спустя расширился до Австралии, Новой Зеландии, Пуэрто-Рико, Индии и нескольких стран Европы. В ноябре 2020 года сервис расширился до Латинской Америки. В 2021 году компания планирует расширить охват до Восточной Европы, Южной Кореи, Сингапура и Гонконга.

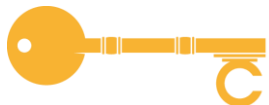
При его первоначальном запуске развлекательный гигант прогнозировал, что к 2024 году число платных подписчиков **Disney+** составит **~60-90 млн человек**, что выглядит весьма недооценено для их недорогой платформы. В конце 2020 года компания пересмотрела свои ожидания, прогнозируя к увеличению числа платных подписчиков до **~230-260 млн человек**.

Hulu – это сервис, предлагающий доступ, к телешоу, фильмам, трейлерам, съемкам за сценой и другим продуктам от компаний NBC, Fox, ABC, TBS и т.д. по подписке.

ESPN+ - это сервис, предлагающий доступ к спортивным трансляциям, таким как футбольный матчи, хоккей, бокс, теннис, крикет и так далее. Кроме того, ESPN+ в настоящее время является эксклюзивным дистрибьютором мероприятий UFC в США с разовой оплатой.

По состоянию на 2 января 2021 года, компания имела более 146 млн подписок в своем портфеле, включая:

- 94,9 млн подписчиков сервиса Disney+;
- 39,4 млн подписчиков сервиса Hulu;
- 12,1 млн подписчиков сервиса ESPN+.



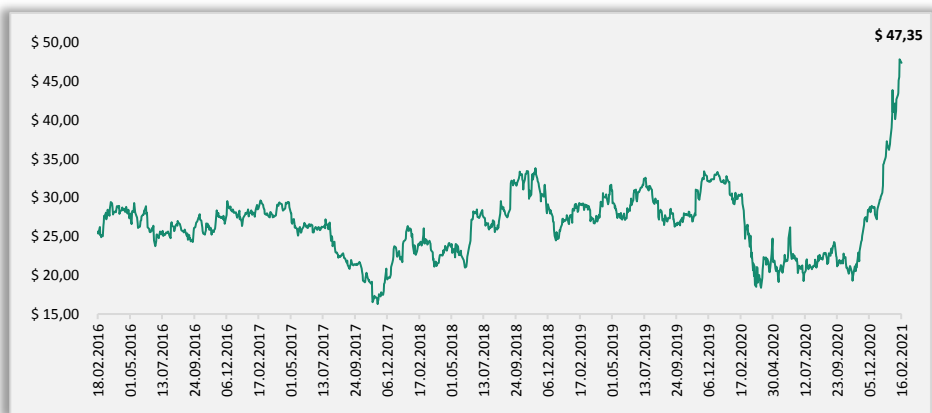
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ: АКЦИИ DISCOVERY INC.

США | Эфирное и кабельное телевидение



Тикер NYSE:	DISCA US
Последняя цена	\$47,35
Целевая цена (12M)	\$52,00
Капитализация, в млн \$	\$28 871,8 млн
Потенциал доходности	+9,8%
Дивидендная доходность, %	–

Динамика цен акций DISCA на NYSE за последние 5 лет



Цена на начало 2020	Цена на начало 2021	Последняя цена	YTD	P/B	P/E
\$32,22	\$30,63	\$47,35	+57,36%	2,33	20,3

Discovery Inc. – мировой лидер в сфере телевизионного контента, предлагает своим пользователям по всему миру развлекательные, спортивные и информационные передачи. Программы Discovery доступны в 202 странах мира на 50 языках, которые охватывают зрителей от платных и бесплатных телеканалов до услуг потокового телевидения и цифровых продуктов. В портфель телевизионных сетей компании входят такие известные каналы, как Discovery Channel, Animal Planet, Investigation Discovery, Science Channel, TLC, Eurosport. Контент **Discovery Inc.** предоставляется для линейных платформ, такие как платное телевидение, а также бесплатное эфирное и вещательное телевидение.

Основной целью **Discovery Inc.** является инвестирование в высококачественные контент для сетей и каналов, чтобы создать аудиторию, зафиксировать продажи рекламы, а также создать или изменить брендируемые каналы и бизнес для поддержания долгосрочного роста, и в итоге занять желаемую нишу контента с высокой привлекательностью для потребителей. Результатом данных действий станет максимизация рейтингов телеканалов и сетей, что увеличит потенциал роста прибыли. Кроме этого, **Discovery Inc.** занимается продажами бизнес-образования с помощью создания специального учебного контента и предоставляет услуги по учебным программам.

Отчасти положительный эффект от приобретения компании **Scripps Networks** в конце 2018 года, стал поводом для улучшения операционных и финансовых показателей **Discovery Inc.**, благодаря ускоренному переходу глобального бизнеса к цифровым предложениям.

Стоит отметить, что **Discovery Inc.** развивает новый контент, в частности **Food Network Kitchen**, видео по платной подписке, которое включает 25 еженедельных интерактивных программ приготовления пищи.

Кредитные рейтинги

S&P Rating

BBB- - Стабильный

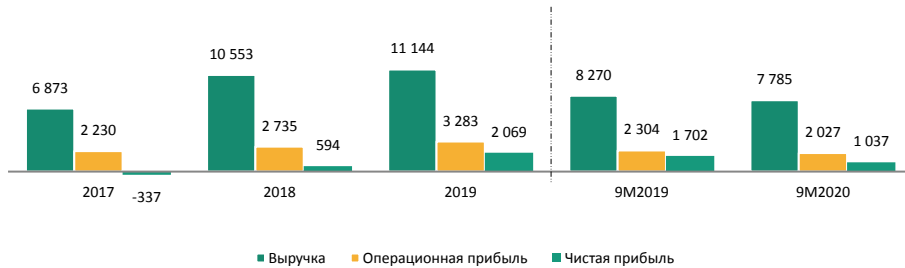


ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ: АКЦИИ DISCOVERY INC.

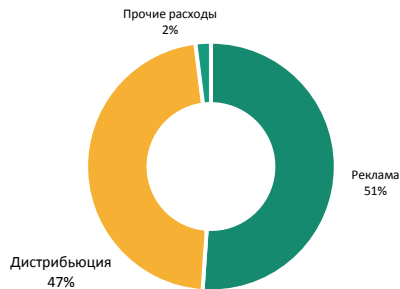
США | Эфирное и кабельное телевидение



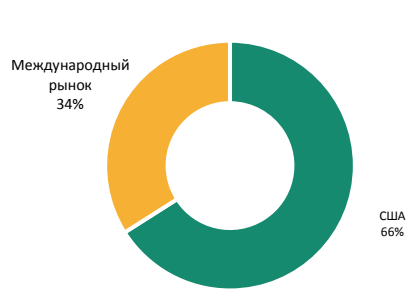
Динамика основных финансовых показателей, в млн \$



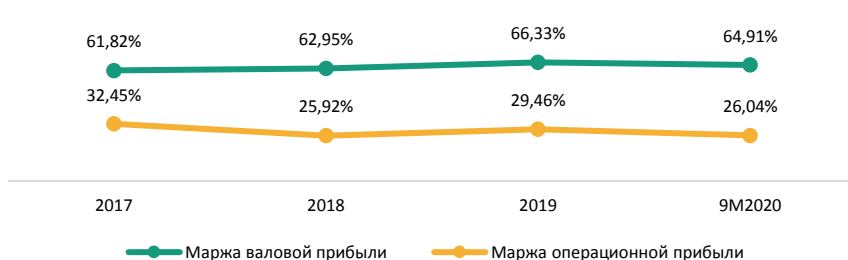
Структура выручки, в %



Структура выручки по географическим сегментам, в %



Динамика маржи валовой прибыли и маржи операционной прибыли, в %



Финансовый анализ

В ноябре 2020 года компания отчиталась по результатам деятельности за 9 месяцев 2020 года, закончившихся 30 сентября 2020 года.

По итогам отчетного квартала, выручка **Discovery Inc.** составила \$7,8 млрд, что на 6% ниже, чем за аналогичный период прошлого года. Компания генерирует выручку за счет рекламы, дистрибуции и прочих доходов.

Доходы от рекламы по итогам 9 месяцев 2020 года составили \$4,0 млрд, что на 10,5% ниже, чем по состоянию за 9 месяцев 2019 года, что было обусловлено снижением спроса на фоне пандемии COVID-19.

Доходы от дистрибуции включают в себя сборы от филиалов компании за распространение линейных сетей, доходы от лицензирования контента по подписке. Данный сегмент компании продемонстрировал стабильность показателей в течение рассматриваемых периодов.

Прочие доходы по итогам 9 месяцев 2020 года продемонстрировали снижение на 18% в годовом исчислении с \$192 млн до \$157 млн.

В географическом плане, 66% доходов компании приходится на США и 34% - на международные рынки.

Операционная прибыль по итогам отчетного периода составила \$2,0 млрд против \$2,3 млрд (снижение на 12%).

Чистая прибыль по итогам 9 месяцев 2020 года составила \$1,0 млрд, что на 39% нтэе в годовом исчислении.

Компания отчитается по результатам деятельности за 2020 год и IV квартал 2020 года 22 февраля 2021 года.



CAIFC
INVESTMENT GROUP

РЫНОК АКЦИЙ

16.02.2021

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ: АКЦИИ DISCOVERY INC.

США | Эфирное и кабельное телевидение



Развитие стримингового сервиса

Discovery+ является сервисом потокового вещания компании. В сентябре 2020 года **Discovery Inc.** объявила о планах по запуску международной версии **Discovery+** в начале 2021 года.

4 января 2021 года компания анонсировала запуск **Discovery+** в США, объявив о крупных новых дистрибьюторских соглашениях, которые сделают данный продукт одним из самых широко распространенных потоковых сервисов.

Потоковый сервис **Discovery+** позволяет транслировать программы, управляемые компанией, такие как **HGTV, Food Network, TLC, Investigation Discovery, Animal Planet, Travel Channel** и **Discovery Channel**. У них также есть контент из других активов и эксклюзивов **Discovery**, различающихся в зависимости от страны

Одним из основных американских партнеров **Discovery** в данном вопросе стала компания **Verizon Communications**. В рамках их знакового соглашения новые и существующие клиенты **Verizon wireless** с:

- планами **Play More** или **Get More Unlimited** получают 12 месяцев **Discovery+**;
- планами **Start** или **Do More Unlimited** получают 6 месяцев **Discovery+**;
- Домашним интернетом **Verizon 5G** получают 12 месяцев **Discovery+**.

В дополнение к ранее объявленным партнерским отношениям **Discovery+** с **Verizon** в США и **Sky** в Великобритании и Ирландии, было объявлено, что **Discovery** и **Vodafone** подписали новое долгосрочное мультиплатформенное соглашение, которое включает в себя сотрудничество, чтобы сделать **Discovery+** доступным для существующих телевизионных и мобильных клиентов **Vodafone** на **12 рынках по всей Европе**.

По состоянию на начало 2021 года количество пользователей **Discovery+** насчитывало более **5 000 000 человек**.



CAIFC
INVESTMENT GROUP

Контактная информация

Койшибаева Айгерим Керимовна

Аналитик департамента аналитики и корпоративных финансов

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37

akoishybayeva@caifc.kz

Абдикаликова Жанат Каниевна

Управляющий директор департамента продаж

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37 (вн. 103)

ZHAbdikalikova@caifc.kz

Бадаев Даурен Ерикжанович

Треjder департамента трейдинга

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37

DBadayev@caifc.kz

Бабенов Канат Базартаевич

Директор департамента управления активами

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37 (вн. 124)

kbabenov@caifc.kz

Раскрытие информации

Данная публикация и содержащиеся в ней рекомендации предоставляются в качестве информации для клиентов компании и не являются предложением вступления в сделку о покупке или продаже ценных бумаг.

Настоящий документ основан на информации, полученной из источников, которые АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» рассматривает в качестве достоверных. Однако АО «CAIFC INVESTMENT GROUP», его руководство и сотрудники не дают гарантий, что все сведения, содержащиеся в данной публикации, являются полными и абсолютно точными.

Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Никто из сотрудников Компании и руководства не несет ответственности за прямые или косвенные потери, наступившие в результате использования данной публикации или ее содержания.

Настоящая информация не может частично или полностью воспроизводиться без предварительного письменного соглашения АО «CAIFC INVESTMENT GROUP».