



ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ:  
ПРОСТЫЕ АКЦИИ THE COCA-COLA COMPANY

*The Coca-Cola Company*

## Общие сведения

The Coca-Cola Company – американская пищевая компания, крупнейший мировой производитель и поставщик концентратов, сиропов и безалкогольных напитков, таких как Coca-Cola, Fanta, Sprite, Minute Maid, Georgia Coffee и прочие. Компания является одной из крупнейших в США, её акции допущены к торговле на площадке NYSE и входят в индексы DJIA и S&P 500. Компания занимает 64 позицию в списке Fortune 500.

В оперативном плане фирма концентрирует свои производственные усилия на ранних этапах цепочки поставок, производя концентрат или основы для своих напитков, которые затем обрабатываются и распределяются по сети, насчитывающей более 100 разливающих заводов. Операции с концентратами составляли 85% от общего объема продаж компании.

Coca-Cola недавно расширила свое присутствие на рынке горячих напитков благодаря приобретению Costa Coffee, ведущей кофейной компании в Великобритании и второй по величине сети кофеен после Starbucks. Сумма сделки составила \$5,1 млрд.

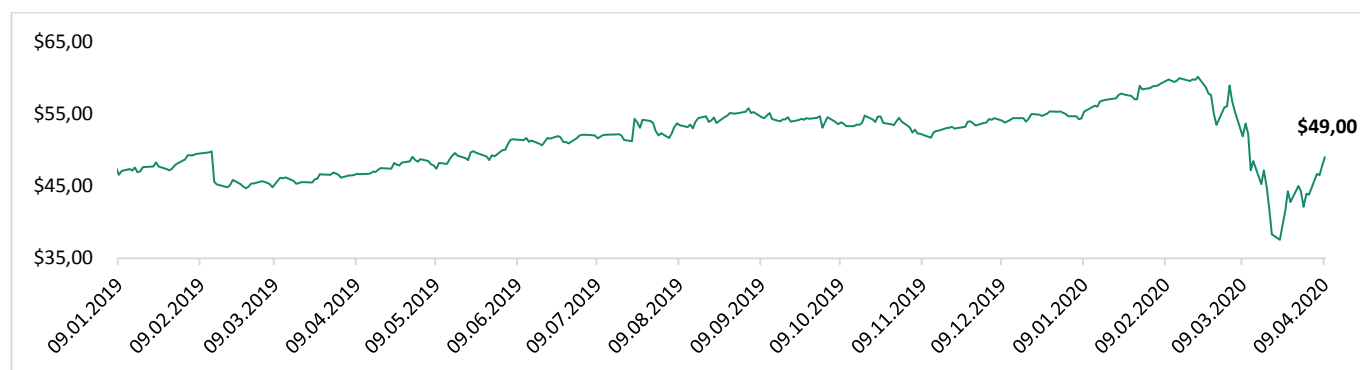
## Рейтинги компании

The Coca-Cola Company имеет рейтинги от ведущих кредитных рейтинговых агентств.

Рейтинговое агентство	Рейтинг финансовой устойчивости	Прогноз
Moody's Investor Service Inc.	A1	Стабильный
S&P Rating Services	A+	Стабильный
Fitch Inc.	A	Стабильный

## Информация о финансовом инструменте

Динамика цен акций The Coca-Cola Company



Показатели финансовых инструментов

Тикер	Цена на начало 2019	Цена на начало 2020	Текущая цена	Капитализация	EPS	P/B	P/E
КО	\$46,93	\$54,99	\$49,00	\$210,377 млрд	2,07	10,52	23,67

## Информация по дивидендам

The Coca-Cola Company выплачивает дивиденды 4 раза в год.

В конце февраля 2020 года The Coca-Cola Company объявила квартальные дивиденды в размере \$0,41 на акцию или \$1,64 в годовом выражении. Это на 2,5% больше по сравнению с предыдущим дивидендом в размере \$0,40. Это стало 58-м ежегодным ростом дивидендов компании.

Экс-дивиденд	Дивиденд	Тип	Дата выплаты	Доход
13.03.2020	\$0,41	Квартальный	01.04.2020	3,64%
29.11.2019	\$0,4	Квартальный	16.12.2019	2,68%
13.09.2019	\$0,4	Квартальный	01.10.2019	2,99%
13.06.2019	\$0,4	Квартальный	01.07.2019	3,07%
14.03.2019	\$0,4	Квартальный	01.04.2019	3,32%
29.11.2018	\$0,39	Квартальный	14.12.2018	3,48%
13.09.2018	\$0,39	Квартальный	01.10.2018	3,43%
14.06.2018	\$0,39	Квартальный	02.07.2018	3,45%
14.03.2018	\$0,39	Квартальный	02.04.2018	3,62%

## Текущее финансовое состояние компании

Отчет о финансовом положении (в миллионах долларов)



## Отчет о прибылях и убытках

в миллионах долларов США	2017	2018	2019	2017 / 2018		2018 / 2019	
				+/- %	+/- %	+/- %	+/- %
Выручка	36 212,0	34 300,0	37 266,0	-5,28%	+8,65%		
Валовая прибыль	22 491,0	21 233,0	22 647,0	-5,59%	+6,66%		
<b>Валовая прибыль, маржа %</b>	<b>62,11%</b>	<b>61,90%</b>	<b>60,77%</b>				
Операционная прибыль	9 340,0	10 203,0	10 625,0	+9,24%	+4,14%		
<b>Операционная прибыль, маржа %</b>	<b>25,79%</b>	<b>29,75%</b>	<b>28,51%</b>				
Чистая прибыль	1 248,0	6 434,0	8 920,0	+415,54%	+38,64%		

## Новости компании

### Переработка пластиковых отходов

К 2030 году компания The Coca-Cola Company планирует производить минимум 50% бутылки из переработанного материала, тем самым создав замкнутый цикл производства пластиковых бутылок.

### Сокращение маркетинговых расходов

The Coca-Cola Company занялась пересмотром всех расходных статей. Как сообщила компания инвесторам, она перенаправляет средства туда, где от них будет наибольший эффект. В частности, продуктовый гигант принял меры по сокращению маркетинговых затрат до тех пор, пока не появится больше ясности и понимания в отношении пандемии коронавируса и его влияния на бизнес.

Насколько сильно будут урезаны расходы, не уточняется. В 2019 г. владелец брендов Coca-Cola Zero, Fanta и Sprite потратил на рекламу \$4,2 млрд.

### Сроки выпуска отчетности за первый квартал 2020 года

The Coca-Cola Company объявила, что опубликует финансовые результаты за первый квартал 2020 года 21 апреля, до открытия Нью-Йоркской фондовой биржи.

## Выводы

Акции The Coca-Cola Company всегда считались убежищем для инвесторов с историей выплаты дивидендов, растянувшейся на 58 лет, и сильным финансовым положением.

The Coca-Cola Company имеет долгосрочный рост благодаря спросу на продукцию компании на развивающихся рынках. Компания занимает 20% доли рынка на развитых рынках и 10% долю прохладительных напитков на развивающихся рынках. Развивающиеся рынки составляют 80% населения мира и представляют огромный потенциал для роста фирмы. За 2019 финансовый год компания сообщила об увеличении доли рынка на 34 крупнейших рынках Coca-Cola. При этом компания продолжает развиваться, выпуская новые напитки и с интересными долгосрочными планами в создании «замкнутого круга цикла производства пластиковых бутылок».

Согласно исследованию, проведенному Kantar Group, Coca-Cola является самым быстрорастущим брендом товаров повседневного спроса (FMCG) в Китае. В отдельном исследовании Kantar, уже седьмой год подряд Coca-Cola возглавляет «клуб миллиардеров» среди брендов FMCG.

## Рекомендации

Рекомендуем **покупать** акции компании The Coca-Cola Company. Покупка акций Coca-Cola выступает как «надежный щит» с дивидендной доходностью в более 3%. Потенциал роста акций составляет 12%.



## Контактная информация

### **Койшибаева Айгерим Керимовна**

Аналитик департамента аналитики и корпоративных финансов

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 44

[akoishybayeva@caifc.kz](mailto:akoishybayeva@caifc.kz)

### **Бадаев Даурен Ерикжанович**

Треjder департамента трейдинга

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 44

[DBadayev@caifc.kz](mailto:DBadayev@caifc.kz)

### **Абдикаликова Жанат Каниевна**

Управляющий директор департамента продаж

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 44 (вн. 103)

[ZHAbdikalikova@caifc.kz](mailto:ZHAbdikalikova@caifc.kz)

### **Бабенов Канат Базартаевич**

Директор департамента управления активами

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 44 (вн. 124)

[kbabenov@caifc.kz](mailto: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».