



ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ:
ПРОСТЫЕ АКЦИИ VISA INC.

VISA

Общие сведения

Компания Visa Inc. – это американская транснациональная компания, предоставляющая услуги проведения платежных операций. Имея многолетний мировой опыт по проведению электронных платежей, компания Visa Inc. сотрудничает с правительственными организациями практически всех стран мира, коммерческими финансово-кредитными организациями и частными лицами. С 20 сентября 2013 года акции компании VISA Inc, которая является мировым лидером по производству платежей, участвует в расчете индекса Dow Jones.

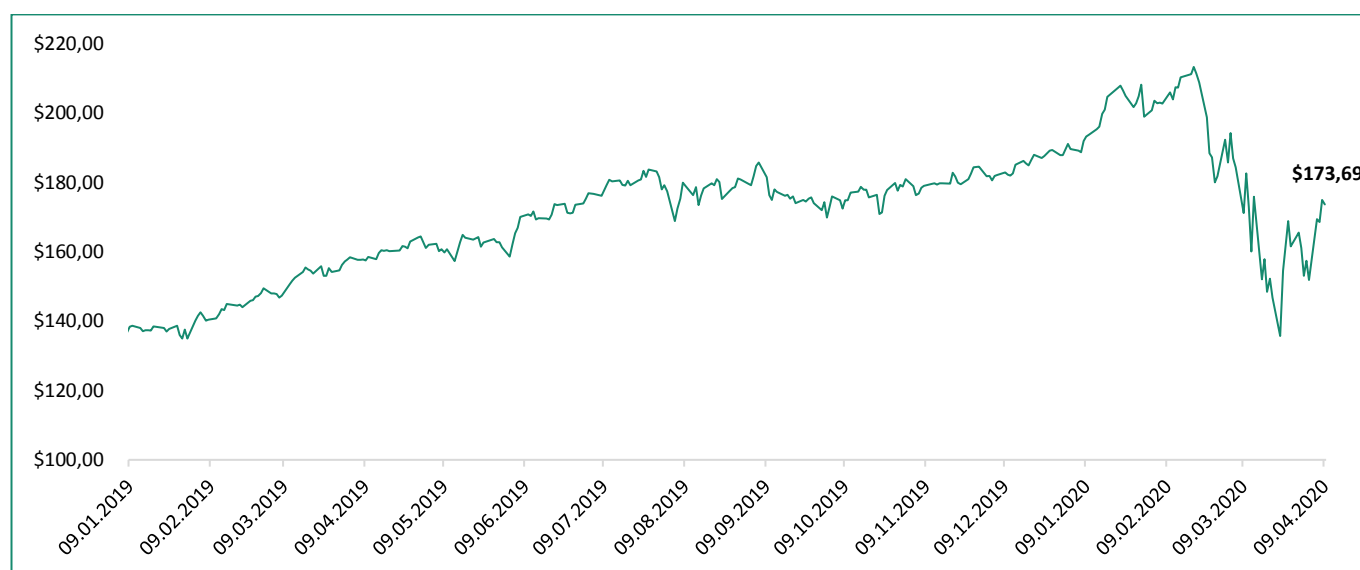
Рейтинги компании

Visa Inc. имеет рейтинги от ведущих кредитных рейтинговых агентств.

Рейтинговое агентство	Рейтинг финансовой устойчивости	Прогноз
Moody's Investor Service Inc.	Aa3	Стабильный
S&P Rating Services	AA-	Стабильный

Информация о финансовом инструменте

Динамика цен акций Visa Inc.



Показатели финансовых инструментов

Тикер	Цена на начало 2019	Цена на начало 2020	Текущая цена	Капитализация	EPS	P/B	P/E
V	\$132,92	\$191,12	\$173,69	\$384,878 млрд	5,48	12,53	31,71

Информация по дивидендам

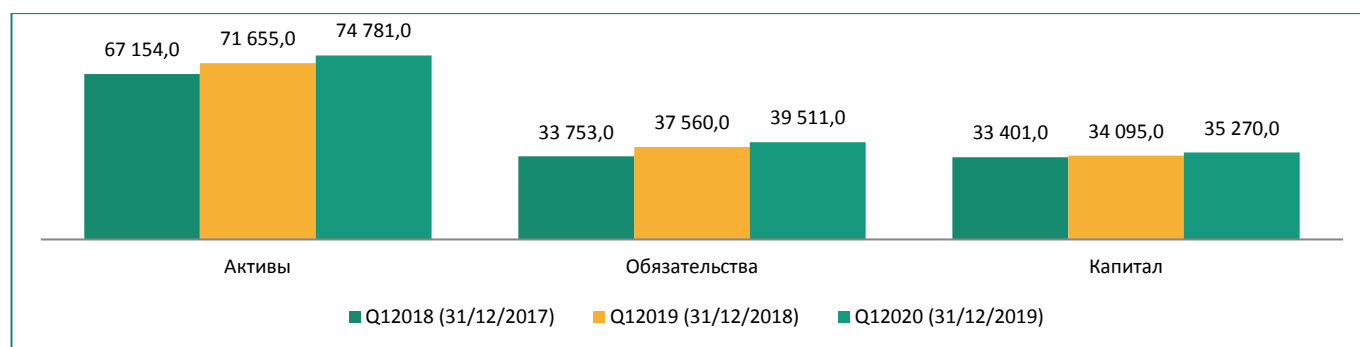
Visa Inc. выплачивает дивиденды 4 раза в год. Последняя выплата дивидендов по акциям V была 13.02.2020.

Компания Visa Inc выплатила \$0.3 дивидендов за акцию последний раз и годовая дивидендная доходность составила 0.71%.

Экс-дивиденд	Дивиденд	Тип	Дата выплаты	Доход
13.02.2020	\$0,3	Квартальный	03.03.2020	0,71%
14.11.2019	\$0,3	Квартальный	03.12.2019	0,59%
15.08.2019	\$0,25	Квартальный	03.09.2019	0,59%
16.05.2019	\$0,25	Квартальный	04.06.2019	0,56%
14.02.2019	\$0,25	Квартальный	05.03.2019	0,62%
15.11.2018	\$0,25	Квартальный	04.12.2018	0,74%
16.08.2018	\$0,21	Квартальный	04.09.2018	0,61%
17.05.2018	\$0,21	Квартальный	05.06.2018	0,60%
15.02.2018	\$0,21	Квартальный	06.03.2018	0,68%

Текущее финансовое состояние компании

Отчет о финансовом положении (в млн \$) за отчетный квартал, закончившийся 31 декабря



Отчет о прибылях и убытках за отчетный квартал

в миллионах долларов США	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	2017 / 2018	2018 / 2019
				+/- %	+/- %
Выручка	4 862,0	5 506,0	6 054,0	+13,25%	+9,95%
Валовая прибыль	4 702,0	5 333,0	5 873,0	+13,42%	+10,13%
Валовая прибыль, маржа %	96,71%	96,86%	97,01%		
Операционная прибыль	3 327,0	3 724,0	4 016,0	+11,93%	+7,84%
Операционная прибыль, маржа %	68,43%	67,64%	66,34%		
Чистая прибыль	2 522,0	2 977,0	3 272,0	+18,04%	+9,91 %

Новости компании

Покупка Plaid Company

В начале 2020 года компания Visa Inc. объявила о своих намерениях приобрести финтех-стартап Plaid. Plaid занимается созданием технологической платформы, которая позволяет пользователям связать аккаунты в платежных приложениях со своими банковскими счетами для простого перевода средств. Сумма сделки составила \$5,3 млрд.

Технология Plaid используется для питания многих известных финтех компаний на рынке США, таких как Venmo, Acorns, Square Cash, Chime, Robinhood и Coinbase. Приобретение Plaid открывает Visa Inc. доступ к быстрорастущей базе клиентов, которым она сможет продавать дополнительные платежные услуги. Сама Visa Inc. имеет глобальную сеть, которой нет равных в сфере финансовых технологий, и которая состоит из миллионов клиентов в 200 странах. Это позволит Visa с легкостью вывести Plaid на глобальный уровень. Таким образом, Visa Inc. может создать мощную экосистему продуктов для продвижения с помощью своего мощного бренда и рыночного рычага.

Visa Inc. выпустит новую дебетовую карту

Visa Inc. присоединилась к стартапу Fold для выпуска дебетовой карты с cashback в биткоинах. Данная программа запущена для ускорения интеграции с blockchain-стартапами. Планируемый выпуск карты ориентирован на III квартал 2020 года. В настоящее время открыт лист ожидания для регистрации заинтересованных пользователей. Запуск данной карты станет поворотным событием для Visa Inc.

Выводы

Ожидается, что в связи с закрытием основных экономик во всем мире потребительские расходы значительно сократятся в течение следующего квартала или двух, ввиду резкого сокращения объемов ежедневных транзакций. Поэтому, с этой стороны платежные системы, такие как Visa Inc., должны потерять значительный доход при меньшем объеме платежей. С другой стороны, значительная часть этого потребления переходит в онлайн, где процессоры все еще получают свои сборы.

Следует учитывать несколько положительных моментов для компании Visa Inc.:

- Ценообразование.** Онлайн-транзакции более выгодны, поскольку имеют более высокую среднюю комиссию за обработку для учета более высокого риска. Поскольку потребители предпочитают совершать покупки в Интернете в условиях безопасности и государственных ограничений, ожидается, что процессоры в среднем будут платить более высокую плату за каждую завершенную транзакцию.
- Инфляция.** В прошлую пятницу президент Дональд Трамп подписал закон об историческом пакете стимулов на сумму \$2 триллиона, чтобы помочь экономике США бороться с подавляющим распространением COVID-19. Многие инвесторы опасаются, что данный стимул способен вызвать кризис государственного долга и последующий рост инфляции. Данные опасения могут способствовать защите инвесторов Visa Inc., поскольку имеется потенциал увеличить ее прибыльность, поскольку плата за обработку платежей работает на процентной основе.

Рекомендации

Рекомендуем **покупать** акции компании Visa Inc. Покупка акций V дает возможность стать акционером крупнейшей компании по проведению электронных платежей со стабильными финансовыми показателями. Потенциал роста 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

Бадаев Даурен Ерикжанович

Треjder департамента трейдинга

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 44

DBadayev@caifc.kz

Абдикаликова Жанат Каниевна

Управляющий директор департамента продаж

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 44 (вн. 103)

ZHAbdikalikova@caifc.kz

Бабенов Канат Базартаевич

Директор департамента управления активами

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 44 (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».