



FREEDOM
finance

{ Инвестиционные
тренды – 2016 }

Акции, IPO и внебиржевые сделки в инновациях

Тимур Турлов,
генеральный директор ИК «Фридом Финанс»

2016 год

Макроэкономический фон

Страна	ВВП, млрд \$	Рост ВВП	% ставка	Инфляция	Безработица	Долг /ВВП
США	17 419	+2,0%	+0,5%	+0,9%	5,0%	105%
ЕС	13 410	+1,6%	+0,0%	-0,2%	10,2%	91%
Китай	10 355	+6,7%	+4,35%	+2,3%	4,0%	44%
Япония	4 601	+0,7%	-0,1%	-0,1%	3,2%	229%
Бразилия	2 346	-5,9%	+14,25%	+9,3%	10,9%	66%
Индия	2 067	+7,3%	+6,5%	+4,8%	4,9%	66%
Россия	1 861	-3,8%	+11,0%	+7,3%	6,0%	18%

Источник: *tradingeconomics.com*

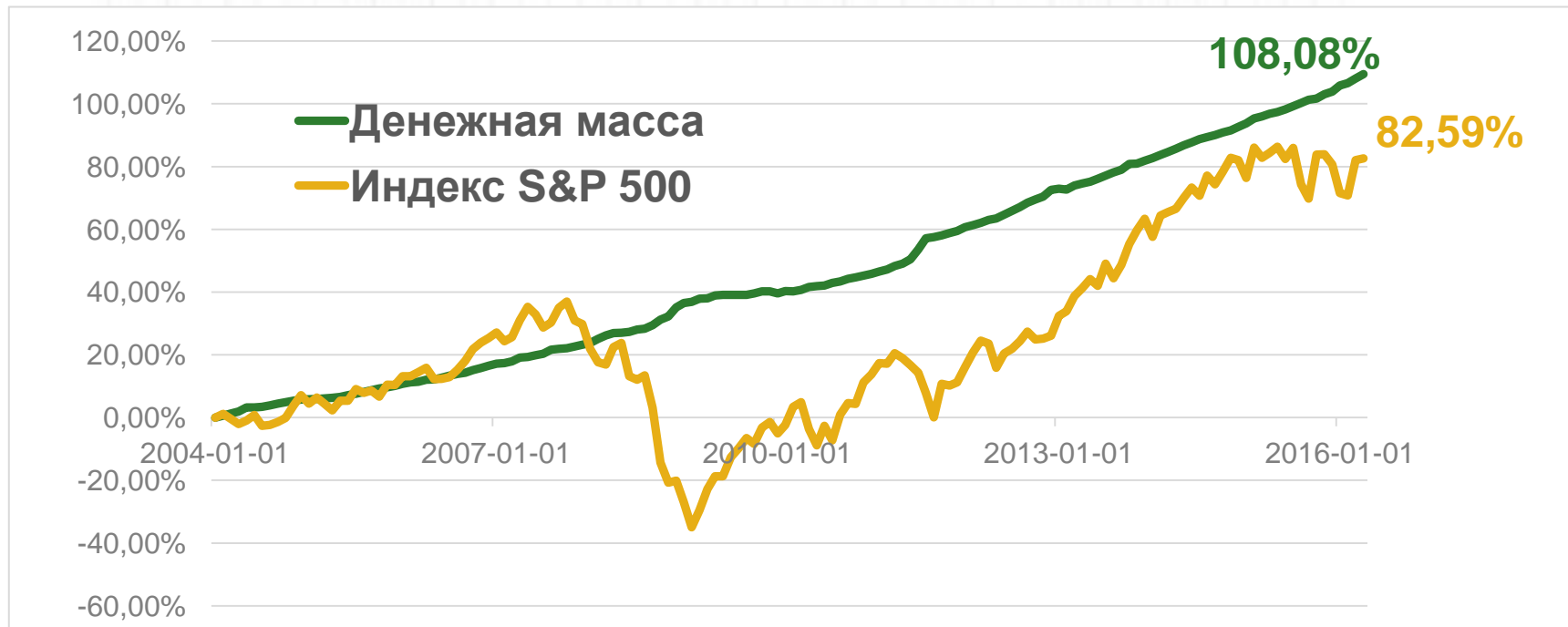
Мировая экономика растет,
деньги практически бесплатны

Высокий потенциал S&P 500



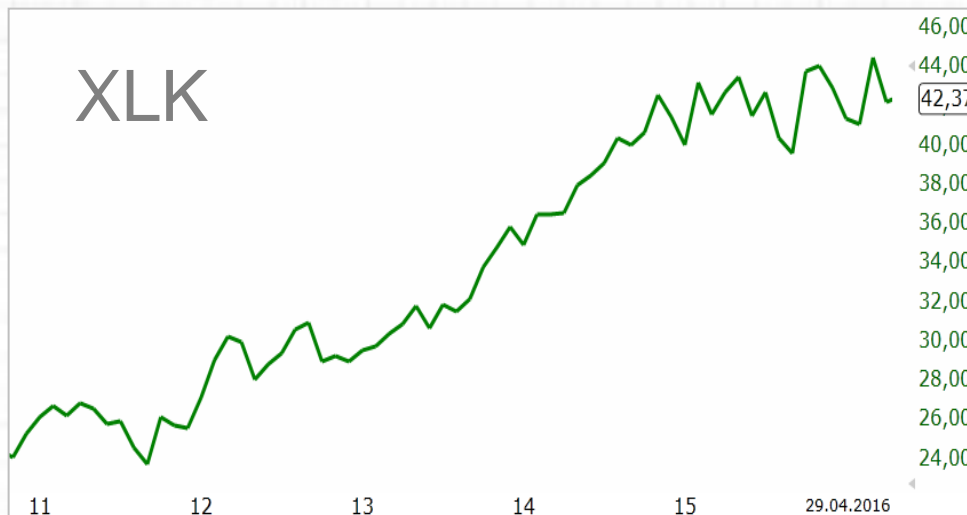
Аналитики Bloomberg ожидают резкого роста выручки и прибыли корпораций уже во втором полугодии 2016 года – это, по нашим прогнозам, станет сильным драйвером роста капитализации рынка.

Денежная масса США



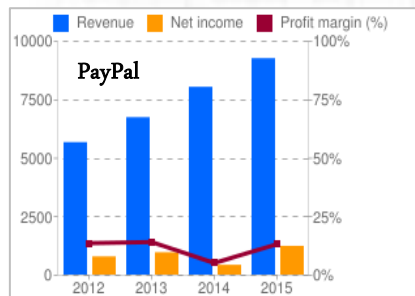
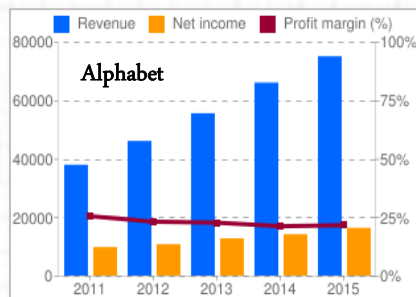
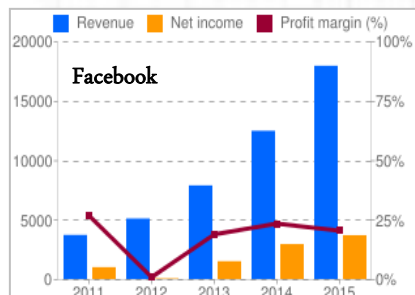
Денежная масса США стабильно растет,
у мировых инвесторов нет проблем с ликвидностью.

В нашем фокусе: IT-сектор

**Высокий потенциал****Facebook****Amazon.com****Alphabet (Google)****PayPal**

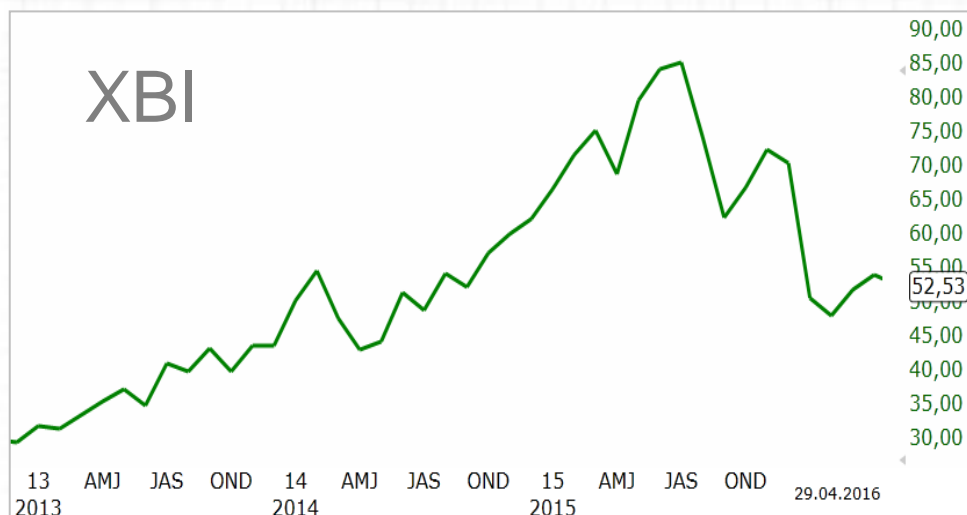
Интернет-компании выходят за рамки своего сектора, инвестируя в облачные сервисы, виртуальную реальность, квази-банки, беспилотный транспорт и др.

В нашем фокусе: IT-сектор



Крупнейшие IT-компании уверенно наращивают не только выручку, но и получают чистую прибыль, это обеспечивает сильный прирост котировок акций в долгосрочной перспективе.

В нашем фокусе: биотехнологии и медицина



Высокий потенциал

Gilead Sciences

Pfizer

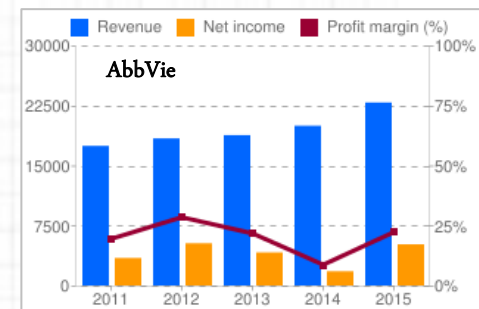
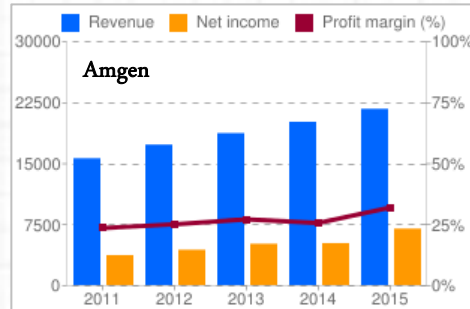
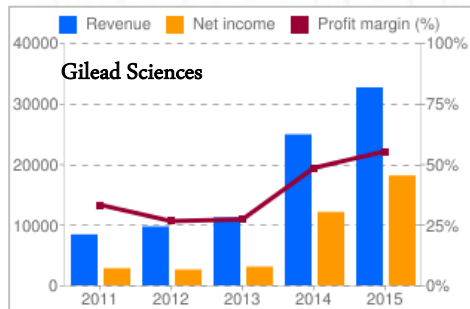
Biogen

Amgen

Editas Medicine

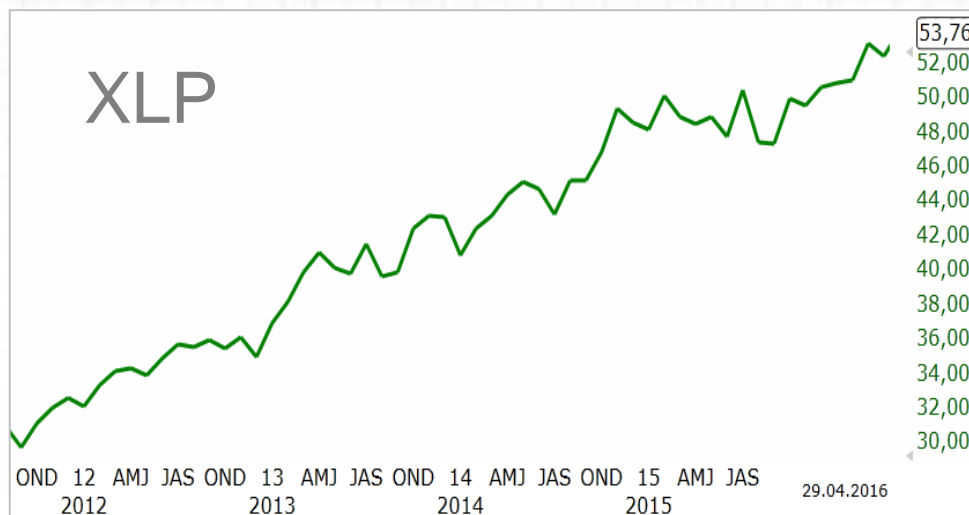
Богатеющий мир тратит все больше денег на технологии продления жизни и диагностики «до болезни».

В нашем фокусе: биотехнологии и медицина



Диверсифицированные портфели и запас наличности обеспечивают биотехнологическим компаниям планомерное развитие и стабильный рост финансовых показателей.

В нашем фокусе: потребительский сектор

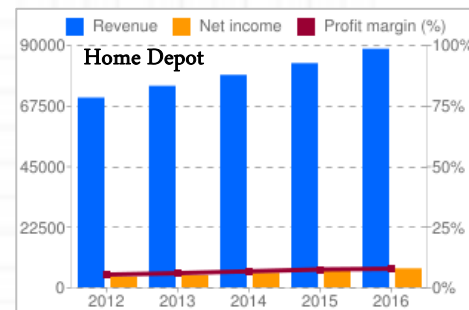
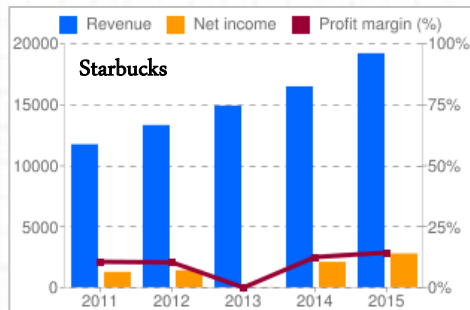
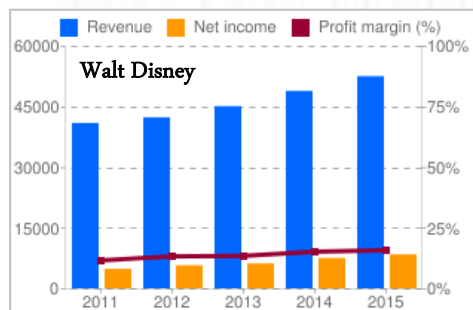


Высокий потенциал

Walt Disney
McDonald's
Home Depot
Starbucks
Altria Group

Дешевые деньги стимулируют «потребление сегодня» и позитивные потребительские настроения в США и во всем мире.

В нашем фокусе: потребительский сектор



В текущем сезоне отчетности компании потребительского сектора – одни из лучших: совокупная прибыль выросла на 8% г/г, против падения среднерыночного показателя.

Рынок IPO готовится к буму

Компания	Чем занимается	Дата IPO	Прирост на 29.04.16
BATS Global Markets	Финансы: Крупнейшая альтернативная биржевая группа	14.04.16	+25%
Editas Medicine	Биотех: Разработчик технологии по редактированию дефектных генов	02.02.16	+106%
Square	Финтех: Разработчик mPos-терминалов	18.11.15	+65%
Wingstop	Потребительский сектор: Сеть ресторанов быстрого питания	11.06.15	+31%
GoDaddy	IT: Регистратор доменных имен и хостинговая компания	31.03.15	+50%

На фоне окончания коррекции на фондовом рынке мы ожидаем восстановления рынка IPO: уже летом-осенью может состояться несколько ярких размещений компаний из IT, биотех, финтех и потребительского секторов.

Внебиржевой рынок: сверхперспективные инвестиции

Уже сегодня инвесторам доступны:

	Компания	Чем занимается	Оценочная стоимость
	Uber	Крупнейший в мире такси-сервис	\$62 млрд
	Didi Kuaidi	Крупнейший китайский такси-сервис	\$25 млрд
	Snapchat	Популярный мессенджер	\$16 млрд
	SpaceX	Частная космическая компания	\$14 млрд
	Dropbox	Крупнейший облачный сервис	\$10 млрд
	DJI	Производитель дронов	\$8 млрд
	Magic Leap	Разработчик технологии виртуальной (смешанной) реальности	\$6 млрд
	Lyft	Конкурент Uber в США	\$6 млрд



FREEDOM
finance

{ **Ответы на вопросы** }