

iShares U.S. Consumer Discretionary ETF

Инвестиции в потребительский сектор США

Тикер NYSE : IYC

Целевая цена (18M): \$101

Потенциал: 15%

Рекомендация: Покупать

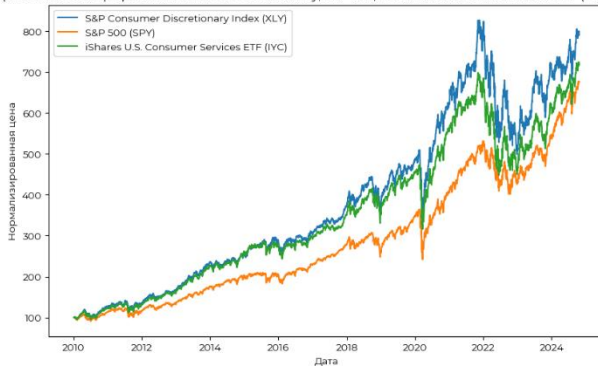
Текущая цена: \$88

Див. доходность: 0,6%

22 октября 2024

В связи с хорошими экономическим состоянием США, а также снижением ставок ФРС сектор потребительских товаров выборочного спроса (consumer discretionary) показывает положительную динамику, что способствует увеличению потребительских расходов и росту продаж в данной категории товаров.

Сравнительный график S&P Consumer Discretionary, S&P 500, и iShares Consumer Services ETF (2015-2024 г.)



Источник : Bloomberg

Экономика США демонстрирует устойчивый рост.

Это выражается в стабильном увеличении числа рабочих мест, росте заработных плат и высоком уровне потребительских расходов. Когда экономика растет, у потребителей увеличивается располагаемый доход, что позволяет тратить больше на товары и услуги не первой необходимости — от автомобилей и одежды до развлечений и путешествий. Рост потребительского доверия стимулирует спрос на продукцию компаний, связанных с сектором потребительских товаров выборочного спроса.

Решение Федеральной резервной системы (ФРС) о снижении процентных ставок оказывает позитивное влияние на сектор потребительских товаров:

Снижение ставок делает кредиты более доступными для потребителей, что стимулирует спрос на дорогостоящие товары, такие как автомобили, бытовая техника и предметы роскоши. Потребители также могут позволить себе финансировать улучшение жилья и отдых по более низким ставкам.

Прогнозы роста сектора до 2040 года:

iShares U.S. Consumer Discretionary ETF (IYC) имеет большие перспективы для роста благодаря сочетанию благоприятных макроэкономических факторов, таких как увеличение потребительских расходов, снижение ставок и рост экономики США. ETF предоставляет широкий доступ к ключевым компаниям сектора, многие из которых выгодно позиционированы для извлечения выгоды из текущих тенденций.

Показатели:

Активов в управлении	\$1 117 629 875
Валюта ЦБ во владении	USD
Дата создания	06.12.2000
Класс активов	Equity
Комиссия за управление	0,39%
Бета	1,21
Показатель P/E	29,50
Показатель P/B	5,40
Биржа	NYSE
Бенчмарк индекс	Russell 1000 Consumer Disc 40 Index (USD)

Топ 10 позиций:

Компания	Тикер	Доля %
Amazon Com Inc.	AMZN	14,45
Tesla Inc.	TSLA	6,82
Home Depot Inc	HD	4,61
Netflix Inc	NFLX	4,28
Costco Wholesale Inc.	COST	4,18
Walmart Inc.	WMT	4,14
McDonalds Corp.	MCD	3,82
Walt Disney	DIS	3,02
Lowe's Companies Inc.	LOW	2,73
Uber Technologies	UBER	2,69

Доля секторов:

Потребительский дискреционный сектор	32,78%
Потребительские услуги	18,67%
Медиа и развлечения	12,97%
Авто и комплектующие	10,81%

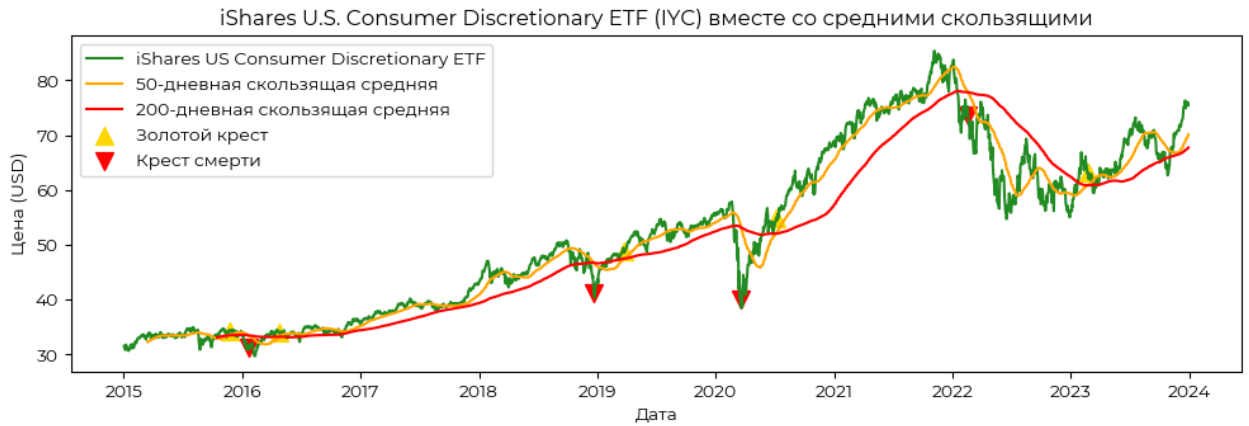
Среднегодовая доходность:

1 у	3у	5у	10у
32,20%	5,03%	10,84%	1186%

iShares U.S. Consumer Discretionary ETF

Инвестиции в дискреционный потребительский сектор США

На первом графике показаны **50-дневная и 200-дневная скользящие средние**, которые помогают отслеживать долгосрочные тренды. Последние "золотые кресты" (пересечение 50-дневной средней выше 200-дневной) указывают на потенциальные **бычьи (восходящие) тренды**.



Источник: Bloomberg

Второй график демонстрирует **30-дневную скользящую волатильность**. В периоды **2020 и 2022г.** наблюдаются пики волатильности, что может быть связано с макроэкономическими событиями и рыночными потрясениями, такими как пандемия и последующие восстановительные фазы.

В настоящее время волатильность ниже, что может свидетельствовать о **более стабильной рыночной обстановке** по сравнению с предыдущими периодами.



Источник: Bloomberg

Важная информация. Дисклеймер.

«Информация о рисках для клиентов АО «BCC Invest»

Важная информация:

Данный материал распространяется исключительно для информационных целей. Распространение данного материала, не является деятельностью по инвестиционному консультированию. Информация, приведенная в данном материале, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Получатель данного материала не должен сугубо полагаться на представленную информацию для принятия решений. Расчеты, исторические данные и иная информация, которая может содержаться в данном материале, подготовлены сотрудниками АО «BCC Invest» на основе информации и данных, полученных из публичных источников. АО «BCC Invest» не проверяет и не обязан проверять полноту, точность и достоверность такой информации. Любая предоставляемая АО «BCC Invest» информация используется клиентом исключительно по своему усмотрению и на свой риск.

Предоставляемая АО «BCC Invest» информация не является предложением о покупке и/или обязательством по продаже той или иной ценной бумаги, побуждением к заключению сделки и рекомендацией получателю информации по инвестиционным, налоговым и юридическим вопросам, в том числе по вопросу о соответствии заключаемой сделки конкретным целям получателя информации.

Перед осуществлением операций с ценными бумагами, в том числе иностранными ценными бумагами, валютой, производными финансовыми инструментами с различными видами базисных активов (далее — «Финансовые инструменты»), информацию о которых предоставляет АО «BCC Invest», получателям данной информации необходимо ознакомиться с документами, характеризующими указанные финансовые инструменты (проспект эмиссии и пр.) и провести всесторонние консультации со своими финансовыми, юридическими, налоговыми, бухгалтерскими и иными консультантами до заключения сделки с финансовыми инструментами. Заключение сделок с финансовыми инструментами сопряжено с определенными рисками, ответственность за которые не может быть возложена на АО «BCC Invest», так как они находятся вне разумного контроля сторон и их возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков ограничены или невозможны. Получатель информации должен самостоятельно оценивать возможность заключения сделок с финансовыми инструментами. Получателю информации не следует заключать сделку, если ее экономическая и юридическая суть, документация, условия и связанные с ней риски остаются неясными или не соответствуют целям, намерениям и ожиданиям получателя информации. Заключение сделок с финансовыми инструментами может порождать значительные финансовые и иные риски. По этой причине данные сделки предназначены для лиц, которые готовы принять на себя соответствующие риски и в состоянии перенести связанные с ними возможные финансовые потери. Перед заключением любой сделки получателю информации необходимо удостовериться в том, что он понимает риски, возникающий в связи с заключением соответствующей сделки и обладает необходимыми финансовыми и иными ресурсами для исполнения принятых на себя обязательств при любом сценарии развития событий. Принимая решение о проведении операции, на финансовом рынке, необходимо учитывать, что инвестирование в финансовые инструменты несет в себе риск неполучения ожидаемого дохода, потери части или даже всех инвестированных средств, возможные расходы и потери. Информация о прогнозируемой положительной доходности может расцениваться не иначе как предположения. Результаты инвестиционной деятельности в прошлом не определяют результаты в будущем, а стоимость активов может как увеличиваться, так и уменьшаться. Изменения курса обмена иностранной валюты могут также вызвать уменьшение или увеличение стоимости инвестиций. АО «BCC Invest» не дает гарантий или заверений и не принимает какой-либо ответственности в отношении финансовых результатов, которые могут быть получены получателем информации на основании использования информации.

«Конфликт интересов»

Уведомляем, что АО «BCC Invest» оказывает услуги, аналогичные описанным в типовых формах договоров об оказании услуг брокерского обслуживания и номинального держания, третьим лицам, а также принимает поручения третьих лиц по иным договорам и осуществляет сделки и иные операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами в интересах третьих лиц и в собственных интересах и оказывает иные услуги третьим лицам в порядке совмещения видов профессиональной деятельности согласно действующему законодательству Республики Казахстан, в том числе информационные услуги, услуги финансового консультирования, андеррайтинга, услуги представителя держателей облигаций, доверительного управления активами и услуги маркет-мейкера.

В ходе оказания вышеуказанных услуг, АО «BCC Invest» получает вознаграждение за такие услуги, что может привести к возникновению конфликта интересов между АО «BCC Invest» и клиентом.

АО «BCC Invest» не рекомендует клиенту совершать сделки с финансовыми инструментами, если исполнение такой сделки приведет к возникновению конфликта интересов.

Государственная лицензия № 3.2.235/12 от 10.07.2018 года на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.