



Покупать

Целевой уровень 230,0 ↑ 15,0%

Один из ведущих мировых поставщиков интегрированных финансовых услуг

Описание компании

Allianz SE предоставляет финансовые услуги, в основном связанные со страхованием и управлением активами. У компании более 100 млн. клиентов по всему миру. Основана в 1890 г. со штаб-квартирой в г. Мюнхен, Германия.

Драйверы роста

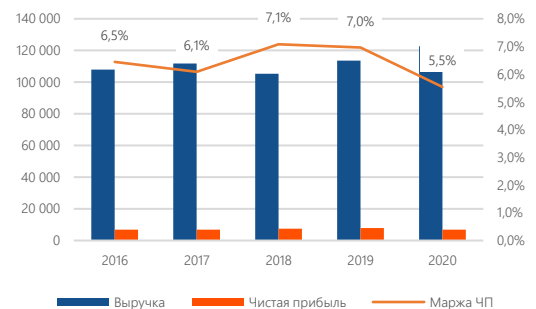
- Выручка компании за 2-й квартал 2021 года выросла на 10,9% с 30,9 до 34,3 млрд. евро по сравнению с аналогичным периодом годом ранее. Размер ежегодного дивиденда составляет 9,6 евро. Общий объем активов под управлением увеличился до 2,5 млрд. евро во втором квартале 2021 года.
- Компания стратегически расширяется с основного европейского рынка на очень популярные развивающиеся страны. Так, Allianz Real Estate увеличила свои вложения в Азию на 15% или на 11,1 млрд евро.
- Компания получила одобрение на открытие первой в Китае фирмы по управлению страховыми активами со 100% иностранным участием.
- Компания планирует выкупить акции на сумму до 750 млн. евро, начиная с августа 2021 года и заканчивая в декабре 2021 года.
- Технический анализ показал, что акции в начале августа снизились до уровня поддержки в районе 186 евро и отскочили от него вверх. Так как долгосрочный тренд по ним бычий, то стоит ожидать продолжения роста.
- Рекомендуем покупать акции при достижении уровня 200 евро. Текущая цена – 198,8 евро. Соотношение прибыль/риск в сделке – 1,7.

Параметры сделки

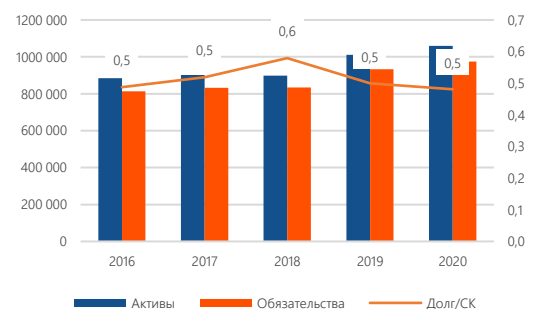
Название компании	Allianz SE
Тикер (биржа)	ALV (XETRA)
Цена входа	200,0
Стоп-лосс	182,0
Риск	-9,0%
Срок	5-6 мес.
Уровень риска	Средний

Финансовые показатели

Стоимость компании (млн. €)	81 500		
ОП (млн. €)	2019	2020	Изм
Выручка	113 677	122 780	8,0%
Чистая прибыль	7 914	6 807	-14,0%
Маржа ЧП	7,0%	5,5%	-20,4%



Баланс (млн. €)	2019	2020	Изм
Активы	1 011 185	1 060 012	4,8%
Обязательства	933 821	975 418	4,5%
Собств. капитал	77 364	84 594	9,3%
Общий долг	38 683	40 687	5,2%
Долг/Собств. кап.	0,5	0,5	-3,8%



Динамика (%)	1M	YTD	1Y
FTSE-100	0,3	10,3	18,2
DAX	1,6	14,9	25,2
ALV	-6,4	-1,5	11,1



* Заявление об ответственности АО «Jusan Invest» является неотъемлемой частью отчета и расположено на официальном сайте.