

ОБООБЩЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН АНАЛИЗ
Citigroup Inc.

(NYSE: C, ISIN US1729671016, цена 4,04 USD 28.05.2010)

Сектор:

Финанси

Отрасъл:

Банкиране

Описание:

Компанията е била основана през 1812 година, седалището ѝ е в Ню Йорк, САЩ. Citigroup е глобална компания, предоставя широка гама финансови продукти и услуги на retail и корпоративна клиентела от повече от 140 държави по света. Citigroup има над 200 млн. клиенти, европейският сегмент Citibank Europe има седалище в Дъблин и има 2 000 служители, компанията оперира в два сегмента: Citicorp и Citi Holdings. Citigroup е една от четирите най-големи американски банки наред с Bank of America (BAC), JP Morgan Chase (JPM) и Wells Fargo (WFC).

Коментар:
Графика (2-годишна):

Сегментът Citicorp. обяви за 2009 година оборот 14 млрд. USD в сравнение с 6,2 млрд. USD през 2008, споре нас тези данни потвърждават потенциала на този сегмент.

Компанията има силна международна позиция, доказателство за това е, че повече от 50% от оборота за 2009 е с произход извън пазарите в САЩ.

За първото тримесечие на 2010 година компанията обяви чиста печалба в размер на 4,4 млрд. USD, което е най-високото ниво от 2007 година. Оперативните доходи са е в размер 25,4 млрд. USD, оперативните загуби са се понижали спрямо година по-рано с 6% до 11,5 млрд. USD.

В сегмента Citicorp оборота за първото тримесечие на 2010 година е 18,5 млрд. USD, което е с 4,5 млрд. USD или 35% повече от колкото за четвъртото тримесечие на 2009 година, оперативните разходи са 8,5 млрд. USD, което е с 266 млн. USD или с 3% по-малко от предходното тримесечие, чистата печалба е 5,1 млрд. USD с 3,3 млрд. USD по-висока от тази през четвъртото тримесечие на 2009 година. Сегментът Citi Holdings има оборот 6,6 млрд. USD и загуба 0,8 млрд. USD.

Компанията продължава да подкрепя американската икономика и потребители, от началото на кризата с недвижими имоти през 2007 до първото тримесечие на 2010 Citi е подкрепила повече от 900 хил. собственика на недвижими имоти в забрана от потенциално изземване на имуществото. Също така компанията е предложила на приблизително 1,7 млн. притежатели на кредитни карти консолидиране на дълга с помощта на различни инструменти.

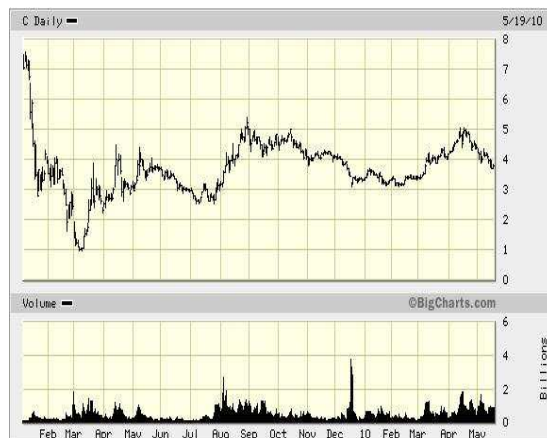
На 24.05.2010 Goldman Sachs повиши препоръката на Citigroup от „neutral“ на „buy“.

Bill Ackman, портфолио мениджър на редица хедж фондове е купил 150 млн. акции на Citigroup, това действие е една от по-големите инвестиции презентирани на широко следената индустриална конференция в Ню Йорк на 26.05.2010.

US Treasury е продал първия пакет от дела на държавата в банката на свободния пазар с координатор на действието Morgan Stanley (MS), става въпрос за 1,5 млрд. броя акции за 6,2 млрд. USD или 19,5% от държавния дял.

Citibank Europe за 2009 година обяви чиста печалба в размер на 516 млн. EUR, в сравнение с 472 млн. EUR през 2008, това е ръст от 10%. Този сегмент предоставя широка гама банкови и потребителски услуги в Чехия, Полша, Унгария, Словакия и Румъния.

Сред основните рискове са: регулаторни предписания, изгледи за повишението на вероятността на кредитните загуби (висок дял недоходни активи през последните няколко тримесечия), неблагоприятни условия на финансовите пазари могат да повлияят върху дейността и операционните резултати на компанията, ограничение на бизнеса и санкции произлизащи от съдебните спорове могат неблагоприятно да повлияят оборота и доходността, високо ниво на безработица, понижение на препоръките от реномираните брокери.


Основна фундаментална информация:

Пазарна капитализация: 116,5 млрд. USD
 YTD: 0,71 USD
 YTD (промяна): 21,45%

LT Growth P/E: 9,33
 Beta vs. SPX: 2,51
 P/E ratio: est. 13,01

Основни конкурентни компании:

Bank of America (BAC)
 JP Morgan Chase (JPM)
 Wells Fargo (WFC)

Последна ревизия 28.05.2010

 Повече информация за компанията ще намерите на: www.citigroup.com

Информацията по-горе представя инвестиционно изследване по смисъла на чл. 42, ал. 6 от Наредба № 38/2007 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и, съответно, не е съобразена с инвестиционните цели, финансово състояние, опит и отношение към риска на конкретните инвеститори. Във Ваши интерес е, преди да вземете инвестиционно решение на база на настоящото инвестиционно изследване, да потърсите индивидуална консултация, съобразена с Вашите специфични характеристики като инвеститор.

CAPITAL PARTNERS a.s. (седалище):

Dušní 22, 110 05 Praha 1
 Tel.: 00420 224 816 092-4
 Fax: 00420 224 814 216
 E-mail: info@capart.cz

 Предоставя се от: **ГЛОБАЛ МАРКЕТС ООД**

София: 1618, ж.к. Манастирски ливади

Тел: (02)80875111

Факс: (02)80875188

www.globalmarkets.bg