

ОБОБЩЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН АНАЛИЗ

Име на компанията: **Chevron Corp.**

Тикър(Борса)/Цена на акция: **CVX (NYSE) / 109,66 USD**

Сектор: **Основни материали**

Подсектор: **Петрол и газ**

Описание:

Chevron Corporation е интегрирана енергийна компания, която оперира в световен мащаб. В момента компанията заема второ място по пазарна капитализация измежду щатските си конкуренти. Основните дейности на Chevron са проучване, разработване, производство и дистрибуция на суров петрол и природен газ; рафиниране, маркетинг и конвертиране на готови петролни продукти и транспортиране на суров нефт, природен газ и нефтопродукти по тръбопроводи. Компанията още произвежда и търгува с нефтопродукти, пластмаси за промишлени цели, горива и добавки, смазочно масло. Компанията е известна преди като ChevronTexaco Corporation и променя името си на Chevron Corporation през 2005 година. Chevron е основана през 1879 г. и е базирана в Сан Рамон, Калифорния.

Коментар:

- За 2010 г. Chevron обяви финансови резултати, на които мнозина компании могат искрено да завидят. Приходите на компанията от продажби скачат с 18% до 198 млрд. долара от 166 млрд. Но печалбата на Chevron нараства с 81% до 19.024 млрд. долара от 10,483 млрд. за 2009 г.
- Chevron се оказва една от 13-те компании, на които администрацията на Обама наложи рестрикции преди няколко месеца за дълбоководен добив на суров петрол. Сега това ограничение отпадна и Chevron обяви, че ще рестартира добива в полето Big Foot в Мексиканския залив, което се оценява на 4 млрд. долара. Капацитетът на платформата е 75 000 барела суров петрол и 7,6 млн. куб. метра природен газ.
- Chevron ще продаде 8% от дела си в находището на природен газ Wheatstone в Австралия на Shell, но ще остане със 73,6% контролно участие. Също така Shell ще получи 6,4% участие и в операциите. Така компанията се позиционира като един от най-големите участници в добива на природен газ в Австралия с годишен капацитет от 8,9 млн. тона.
- За настоящата 2011 г. много инвестиционни банки и анализатори на суровини предвиждат увеличение на цената на петрола. Основни причини за това са политиката на ФЕД по изкупуване на трежърита и подпомагане на икономическия ръст и едновременно с това постоянно търсене от страна на Китай и Индия. Глобалният БВП отчете ръст от 5% за 2010 г. и очакванията са за нови 4,2% през 2011 г., от което се обуславя и прогнозата за повишено търсене и цени на петрола. J.P. Morgan очакват цената на петрола до края на годината да достигне 120 долара за барел.
- В началото на април британската Barclays Capital дадоха рейтинг на акциите на Chevron „overweight” и целева цена от 130 долара.

Графика:



Потенциален риск за дружеството, както и за цената на акцията може да бъдат забавяне на икономиката, намаляване на приходите, ниските парични потоци, намаляване на препоръките от анализаторите и др. Поради множество фактори не е гарантирано достигането на целевата цена, всички данни са въз основа на очакванията за развитието на компанията. В случай на краткосрочни спекулации и рязка промяна в цената на акцията, препоръчваме тя да бъде продадена, за да може загубата да се минимизира до 10%.

Глобал Маркетс ООД

София: 1618, ж.к. Манастирски ливади
Ул. Майстор Алекси Рилец №38

Тел: (02) 4883600;
факс: (02) 4883738
e-mail: frontdesk@globalmarkets.bg;
website: www.globalmarkets.bg



Основни фундаментални показатели:

Пазарна капитализация:	220,14 млрд. USD	Forward P/E (цена/печалба):	8,74
Beta:	0,76	P/S (цена/продажби): ТТМ	1,07
ROA (ТТМ)	10,95%	P/B (цена/счетоводна стойност): MPQ	2,10
ROE (ТТМ)	19,31%	Ръст на нетната печалбата ТТМ	9,34%

Основни конкуренти и свързани компании:

Exxon Mobil (XOM)
Royal Dutch Shell (RDS.A)

BP Plc (BP)
Marathon Oil (MRO)

Последна промяна: 11.04.11г.

Източници на информация: www.bloomberg.com, www.reuters.com, www.marketwatch.com, www.yahoo.com, www.bigcharts.com, www.prnewswire.com, <http://www.chevron.com/>,

За Глобал Маркетс ООД изготвили: Константин Сираков, инвестиционен консултант

Информацията по-горе представлява 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 Ваш интерес е, преди да вземете инвестиционно решение на база на настоящото инвестиционно изследване, да потърсите инвестиционна консултация, съобразена с Вашите специфични характеристики като инвеститор.

Търговията с финансови инструменти е високо рискова дейност и съществува значителна вероятност за реализиране на загуби. Историческото представяне на инструментите не е гаранция за бъдещи печалби.