

WELLS FARGO

Wells Fargo & Company

Тикер: WFC

Текущая цена: **\$51,7**

Точка входа: **\$52,2**

Целевая цена: **\$60,2**

Потенциал: **15,3%**

Горизонт: **1-3 месяцев**

Риск: **высокий**

Stop Loss: \$47,8

Описание бизнеса

Wells Fargo & Company - банковская холдинговая компания, предоставляющая финансовые и страховые услуги в США, Канаде и Пуэрто-Рико.

Суть идеи | На фоне ожидаемого повышения процентных ставок и увеличения доходов акции демонстрируют рост с потенциалом в 15,3%.

- **Банки должны извлечь выгоду из высокой экономической активности в США и в мире в 2022 году.** Условия для финансового сектора, похоже, улучшаются, и катализатор для повышения производительности за счет более высокого кредитования, более крутой кривой доходности и более низких затрат на резервирование способствует формированию позитивного прогноза по банковской отрасли.
- **С ожидаемым повышением ставок и постепенным сокращением QE впереди могут быть хорошие времена для финансовых компаний.** Банки обычно показывают лучшие результаты в условиях роста процентных ставок. Высокие резервы на возможные потери по ссудам высвобождаются из-за низких показателей дефолта на фоне сильного экономического роста, что поддерживает рост прибыли.
- **Wells Fargo продемонстрировал лучшие результаты среди крупных банков, при этом Street оценила потенциал роста выручки банка выше среднего.** Прибыль на акцию за 4 квартал в размере \$1,38 превысил показатель на \$0,25, выручка в размере \$20,86 млрд (+12,8% г/г) выше на \$2,25 млрд. Менеджмент видит путь к снижению расходов как в 2022, так и в 2023 финансовых годах, и в сочетании с повышенной чувствительностью активов Wells Fargo может выделиться благодаря росту прибыли до резервов.
- **Банк находится в процессе реструктуризации, чтобы повысить уровни EPS до уровней, существовавших до Covid.** Коэффициент эффективности может легко достичь уровня 55% в 2023 году благодаря более высокому уровню доходов и продолжающейся реструктуризации.
- **Апгрейд инвестбанка.** JPMorgan повысил целевую цену Wells Fargo до \$58,50. Более высокие процентные ставки будут основным фактором роста доходов банков, за которым последует некоторая выгода от более быстрого роста кредита. Таким образом, JPMorgan по-прежнему рекомендует акции банков из-за их чувствительности к более высоким ставкам, восстановления потребительских расходов и роста кредитов, а также привлекательных оценок.
- **Техническая картина.** Акции компании пробил наклонный канала и тестируют локальное сопротивление, в случае пробоя возможна новая волна роста до уровня \$60,2.



Лицензия <https://ffin.global/licence/>

Публичная компания «Freedom Finance Global PLC» оказывает брокерские (агентские) услуги на рынке ценных бумаг на территории Международного Финансового центра «Астана» (МФЦА) в Республике Казахстан. При соблюдении требований, условий, ограничений и/или указаний действующего законодательства МФЦА, Компания уполномочена осуществлять следующие регулируемые виды деятельности согласно Лицензии No. AFSA-A-LA-2020-0019: сделки с инвестициями в качестве принципала, сделки с инвестициями в качестве агента, управление инвестициями, предоставление консультаций по инвестициям и организация сделок с инвестициями. Размещенная в данном разделе информация и материалы носят справочно-информационный характер, адресован клиентам адресован клиентам Freedom Finance Global PLC, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, не является предложением инвестировать в акции различных компаний.

Владение ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и прочих финансовых инструментов может расти или падать. Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем. В соответствии с законодательством, компания не гарантирует и не обещает в будущем доходности вложений, не дает гарантии надежности возможных инвестиций и стабильности размеров возможных доходов.