

# Sunrun Inc: Ставка на рост производителя солнечных панелей

**В чем идея?** | Заработать на росте спроса на «зеленую» энергию, с учетом общемировых тенденций.



Sunrun

Тикер: RUN

Текущая цена: \$16,6

Точка входа: \$16,8

Спекулятивная цель: \$18,9 (12%)

Среднесрочная цель: \$20,5

Потенциал: 22%

Горизонт: 1-2 месяца

Риск: **высокий**

## О компании:

Sunrun Inc. - занимается проектированием, разработкой, установкой, продажей, владением и обслуживанием жилых солнечных энергетических систем в Соединенных Штатах. Компания занимается предоставлением услуг и продуктов солнечной энергии для своих клиентов. По состоянию на 31 декабря 2016 года она управляла парком бытовых солнечных энергетических систем в Соединенных Штатах, с примерно 134 000 клиентов в 16 штатах, а также в округе Колумбия. Компания продает свои продукты домовладельцам по телефону, а также через каналы розничных продаж через своих стратегических партнеров. Предложения по солнечной энергии предоставляются в рамках договоров аренды или покупки электроэнергии.

**1. По техническому анализу акции формируют новый растущий тренд.** Акции компании пробивают важные уровни сопротивления на фоне новостей, что создает высокую вероятность продолжения роста.

**2. Отчёт за 3 квартал 2019 ниже консенсуса.** Но компания показала значительный рост по сравнению с прошлым годом. Прибыль на акцию выросла до \$0,23 с убытка в -\$0,2 годом ранее, в то время как выручка выросла на 5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила \$215,5 млн.

**3. Ключевые драйверы роста: (1) Credit Suisse объявляет Sunrun Inc. «лучшим выбором энергетического сектора в 2020 году»**, так как ожидается, что компания продолжит увеличивать расширение на рынке с темпом роста 15% в год. Также Sunrun продолжает удерживать самую высокую долю рынка в 16,2% с устойчивой прибыльностью проектов, генерирование денежных средств более \$100 млн. в год и программа выкупа акций на \$50 млн. в течение следующих трех лет». Credit Suisse поставил целевую цену в \$24, подразумевая апсайд около 40%. **(2) В недавно опубликованном отчете**, Управление энергетической информации США (EIA) прогнозировало, что мировое потребление энергии вырастет почти на 50% в период между 2018 и 2050 годами. Из этого роста, по оценкам, возобновляемые источники энергии составят максимальную долю, превзойдя нефть и другие источники энергии, и станут наиболее востребованными источниками энергии. Согласно прогнозной статистике, мировое потребление возобновляемой энергии, будет увеличиваться на 3,1% в год в течение вышеуказанного периода времени по сравнению с 0,6% годового роста нефти, 0,4% роста угля и 1,1% годового роста потребления природного газа. **(3) Политика различных государств** направленная на переход к «зеленой энергии», с внедрением налоговых льгот, субсидий и более широкое принятие стандартов портфеля возобновляемых источников энергии, также стимулируют использование возобновляемых источников энергии. Увеличение корпоративных инвестиций в возобновляемые источники энергии становится еще одним фактором роста. **(4) Согласно последнему отчету** «Глобальные тенденции в инвестициях в возобновляемую энергию», 2018 год стал пятым годом подряд, когда глобальные инвестиции в возобновляемые источники энергии превысили 250 миллиардов долларов. **(5) Начиная с четвертого квартала 2019 года**, 18 хедж-фондов, отслеживаемых Insider Monkey, были в длинных позициях по этой акции, что на 6% больше, чем в предыдущем квартале.

**4. Апгрейды от инвестбанков.** Goldman Sachs рейтинг "Buy" - с целевой ценой \$19. J.P. Morgan рейтинг "Buy" - с целевой ценой \$19. Oppenheimer рейтинг "Buy" с целевой ценой \$22. Credit Suisse "Buy" - с целевой ценой \$24.

**Риск: замедление роста продаж и падение доли рынка.**

# Как отыграть идею?

**Вход через акции.** Купить акции RUN после пробоя уровня \$16,6.

**Ограничение риска.** Выделить на позицию не более 2-3% от вашего лимита на среднесрочные операции.

**Выход.** Зафиксировать позицию после реализации потенциала в акциях - при достижении уровней \$18,9 (спекулятивная цель) и \$20,5 (среднесрочная цель).

## Акции RUN | Среднесрочный тайм-фрейм

abdikarimov published on TradingView.com, January 17, 2020 17:10:15 +06  
BATS:RUN, 1D 16.60 ▲ +1.41 (+9.28%) O:15.71 H:16.63 L:15.65 C:16.60



TradingView

abdikarimov published on TradingView.com, January 17, 2020 17:09:08 +06  
BATS:RUN, 1W 16.60 ▲ +1.41 (+9.28%) O:14.90 H:16.63 L:14.76 C:16.60



TradingView