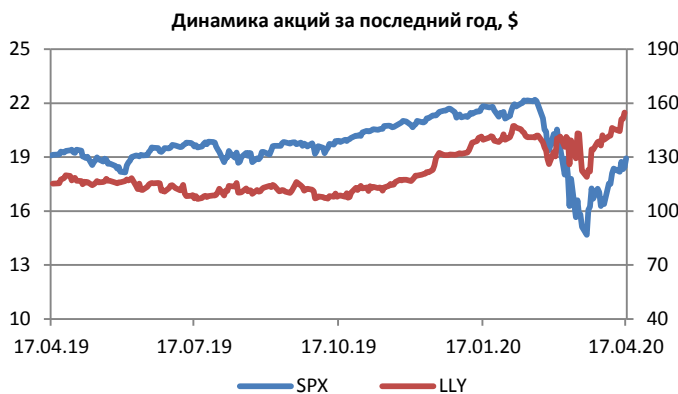


Покупать

Eli Lilly and Company	
Тикер:	LLY US
Сектор:	Производство фармацевтических препаратов
Текущая цена	(\$ 157,29
Изм. с 20.02.20	+10,8%
Капитализация, млн.	(\$ 150,53 млрд.
Целевая цена:	(\$ 145,86
Upside	-7,3%
Website компании:	https://www.lilly.com/

Источник: Bloomberg



Источник: Bloomberg

Основные финансовые показатели, млн. \$

Period	%	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2015
Revenue	+4%	22 320	21 493	22 871	21 222	19 959
Expenses	-5%	12 624	13 277	14 824	12 108	12 232
Net income	+157%	8 318	3 232	(204)	2 738	2 408
EPS	+180%	8,78	3,14	(0,19)	2,59	2,27
EBITDA	+24%	6 380	5 144	3 464	4 955	4 117

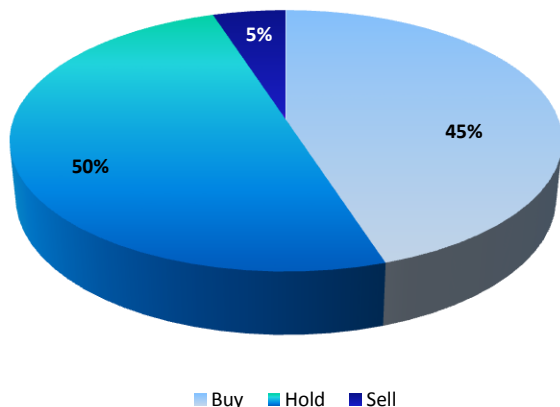
Источник: Thomson Reuters

Финансовые мультипликаторы и коэффициенты

	31-Dec-2015	31-Dec-2016	31-Dec-2017	31-Dec-2018	31-Dec-2019
P/E	30,25	23,97	22,50	23,78	23,04
P/Book	6,39	5,78	8,01	12,45	48,27
EV/Sales	4,84	4,02	4,31	5,88	6,25
EV/EBITDA	23,48	17,22	28,46	24,55	21,85
ROE	16,09	19,16	(1,59)	30,18	133,78
ROA	6,70	7,36	(0,49)	7,27	20,00
EV	96 675	85 309	98 595	126 290	164 112

Источник: Thomson Reuters

Рекомендации аналитиков



Источник: Thomson Reuters

Eli Lilly and Company — американская фармацевтическая компания. Известна как первая компания, начавшая промышленное производство инсулина.

Вид деятельности — разработка и реализация лекарственных средств.

Источник дохода: продажа фармацевтических препаратов.

Популярная продукция: Actos, Axiron, Cialis, Cymbalta, Humalog (insulin), Jardiance, Prozac.

Финансовые показатели

- Выручка от основной деятельности на конец года увеличилась на 4%.
- Эндокринология выросла на 10% на фоне роста продаж Trulicity, Basaglar, and Jardiance.
- Taltz привел к росту на 57% доходов в области иммунологии.
- Доход в области онкологии вырос на 8% благодаря росту продаж Verzenio.
- Операционные расходы за год уменьшились на 5%.
- Чистая прибыль компании увеличилась на 157%, составив \$8 318 млн.

Динамика акций с середины февраля 2020 г.

Акции компании выросли на 10,8% на фоне панических покупок в связи с распространением китайского коронавируса.

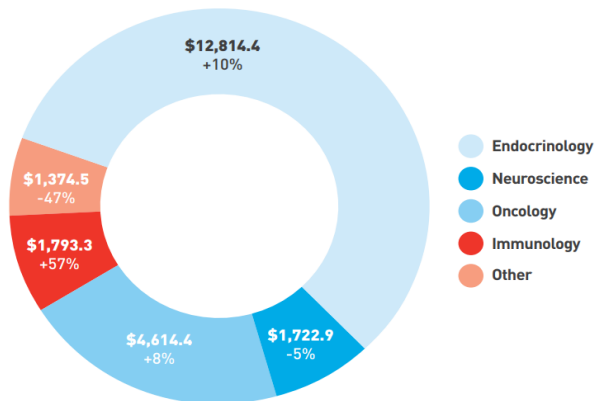
Драйверы роста

- В связи с пандемией коронавируса ожидается увеличение спроса на лекарственные препараты и оборудования диагностики.
- Сильные финансовые показатели за последние 5 лет.
- Расширение партнерских отношений по всему миру.

Риски

- Возможное снижение объема мирового рынка здравоохранения.
- Усиление позиций конкурентов (Roche, Novartis, Pfizer).

Рост доходов в терапевтических областях



Источник: Eli Lilly and Company Annual Report 2019



Контактная информация:

АО “Сентрас Секьюритиз”
Республика Казахстан, г. Алматы, 050008, ул. Манаса, 32А
Телефон: 8 (727) 259 88 77
Email: info@centras.kz
Website: www.cesec.kz

Аналитический департамент:

Директор

Меланич Маржан
Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 722
Email: mmelanich@centras.kz

Заместитель директора аналитического департамента

Соколова Анна
Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 718
Email: asokolova@centras.kz

Ведущий аналитик

Аршынбек Жанар
Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 728
Email: zarshynbek@centras.kz

Младший аналитик

Абдралиева Алия
Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 722
Email: aabdraliyeva@centras.kz

Младший аналитик

Марат Шайгул
Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 727
Email: smarat@centras.kz

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением Centras Securities купить, продать или вступить в какую-либо сделку в отношении каких-либо финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников (Bloomberg, KASE, Reuters), которые Centras Securities рассматривает в качестве достоверных. Однако Centras Securities, его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютные точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций. Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения Centras Securities.