

Покупать

Medtronic plc	
Тикер:	MDT US
Сектор:	Здравоохранение
Текущая цена	(\$ 103,33
Изм. с 20.02.20	-9,2%
Капитализация, млн.	(\$ 138,48 млрд.
Целевая цена:	(\$ 115,00
Upside	+11,3%
Website компании:	https://www.medtronic.com/

Источник: Bloomberg



Источник: Bloomberg

Основные финансовые показатели, млн. \$

Period	%	24-04-2015	29-04-2016	28-04-2017	27-04-2018	26-04-2019
Revenue	+2%	30 557	29 953	29 710	28 833	20 261
Expenses	+6%	15 134	14 246	15 033	14 330	10 186
Net income	+49%	4 631	3 104	4 028	3 538	2 675
EPS	+50%	3,44	2,29	2,92	2,51	2,44
EBITDA	-4%	8 927	9 284	8 300	8 181	5 072

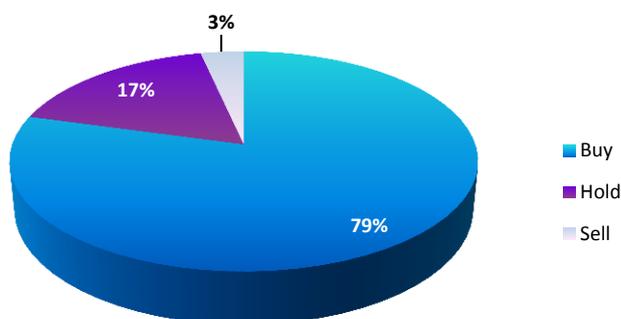
Источник: Thomson Reuters

Финансовые мультипликаторы и коэффициенты

	24-04-2015	29-04-2016	28-04-2017	27-04-2018	26-04-2019
P/E	20,94	23,78	23,57	22,13	21,08
P/Book	2,07	2,13	2,27	2,17	2,34
EV/Sales	6,27	4,48	4,50	4,16	4,34
EV/EBITDA	25,05	15,79	16,10	13,43	14,87
ROE	7,36	6,72	7,88	6,15	9,19
ROA	3,70	3,43	4,04	3,25	5,11
EV	127 040	129 200	133 641	124 716	132 707

Источник: Thomson Reuters

Рекомендации аналитиков



Источник: Thomson Reuters

Medtronic plc — один из крупнейших производителей медицинского оборудования.

Medtronic состоит из шести основных бизнес-подразделений, которые разрабатывают и производят приборы и методы лечения более 70 хронических заболеваний.

Источник дохода: Продажа и поставка медицинского оборудования и медицинской техники.

Известные продукты: Puritan Bennett 980 (ИВЛ), SiteSeer® 155° Angled Tight Radius Pigtail, SiteSeer® Judkins Left.

Финансовые показатели

- Выручка от основной деятельности на конец года увеличилась на 2%.
- Операционные расходы за год увеличились на 6%.
- Чистая прибыль компании увеличилась на 49%, составив \$4 631 млн.

Динамика акций с середины февраля 2020 г.

Акции компании упали на 9,2% на фоне распространения китайского коронавируса.

Драйверы роста

- Во время эпидемии коронавируса Medtronic нарастила производство аппарата искусственной вентиляции легких модели Puritan Bennett 980.
- Сильные финансовые показатели за последние 5 лет.
- Расширение партнерских отношений по всему миру.

Риски

- Усиление позиций конкурентов (Boston Scientific, C. R. Bard, Abbott).
- Бракованные устройства которые могут привести к инсульту или смерти.

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 абсолютную 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.