

ABBOTT LABORATORIES | ABT

Страна: США
Отрасль: Здравоохранение
Биржа: NYSE



Динамика цены акции ABT



Abbott Laboratories – ведущая американская корпорация. Исследует, разрабатывает, производит и продает широкий и разнообразный ассортимент товаров и услуг для здравоохранения. Продукция компании включает фармацевтические препараты, пищевые продукты, средства диагностики и сосудистые препараты. Продукция компании продается по всему миру через филиалы и дистрибьюторов.

Инвестиционный тезис

В период высокой инфляции сектор здравоохранения является достаточно привлекательным ввиду нейтральности к росту цен. Abbott Laboratories можно считать относительно безопасной инвестицией в краткосрочной перспективе до года, компания является одним из лучших поставщиков медицинского оборудования. Компания является лидером в категории «Медицинские товары» от Fortune девятый год подряд с 2014 года. В марте Управление по санитарному надзору за качеством пищевых продуктов и медикаментов США разрешило использование портативного экспресс-теста COVID-19 в США. В апреле получено одобрение на использование кардиостимулятора Aveir™ для лечения пациентов с сердечно-сосудистыми заболеваниями в США. С учетом изложенного, мы считаем, что потенциал компании и прогнозы позволяют рекомендовать акции Abbott Laboratories в качестве потенциально привлекательной инвестиции.

Финансовые результаты

Продажи в первом квартале в размере \$11,9 млрд увеличились на 13,8% в соответствии с отчетными данными. Глобальные продажи, связанные с тестированием на COVID-19, в 1-м квартале составили \$3,3 млрд. На конец 2022 года ожидаемый объем продаж, связанных с тестированием на COVID-19, в размере около \$4,5 млрд, который, как ожидает Abbott, в основном произойдет в первой половине года и будет обновляться ежеквартально.

Ключевые показатели, \$ млн	2020		2021		Ключевые коэффициенты		2020		2021		Данные по компании	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Выручка	34,608	43,075	Рентабельность EBITDA	23.1%	26.3%	Рыночная капитализация	\$218,9 млрд					
EBITDA	8,009	11,324	Маржа чистой прибыли	18.8%	21.6%	Цена закрытия	\$122,64					
Чистая прибыль	6,519	9,32	Коэффициент выплаты дивидендов	54.0%	41.9%	Дивидендная доходность	1.6%					
Активы	72,548	75,196	ROE	20.3%	27.0%	Прибыль на акцию	\$4,7					
Капитал	33,003	36,024	P/E	33.6x	23.5x	Годовой диапазон	\$105,36-\$142,60					
Чистый долг	11,909	8,251	EV/EBITDA	28.2x	19.6x							
Свободный денежный поток	5,724	8,648	Доходность своб.денеж.потока	2.6%	3.9%							

Прогнозная оценка

Цена закрытия	Целевая цена	Потенциал роста	Stop Loss	Рейтинг оценки
\$123,37	\$140,00	13,48%	\$110,00	Покупать