

BECTON DICKINSON AND CO

Kúpiť

Profil:

Spoločnosť Becton, Dickinson and Company (BD) je globálna spoločnosť v oblasti zdravotníckych technológií, ktorá vyvíja, vyrába a predáva širokú škálu zdravotníckych potrieb, prístrojov, laboratórnych zariadení a diagnostických produktov. Tieto výrobky sa používajú a ponúkajú zdravotníckym zariadeniam, lekárom, výskumnikom v oblasti prírodných vied, klinickým laboratóriám, farmaceutickému priemyslu a širokej verejnosti. Spoločnosť poskytuje inovatívne riešenia, ktoré pomáhajú napredovať v lekárskom výskume a genomike, zlepšujú diagnostiku infekčných ochorení a rakoviny, zlepšujú manažment liekov, podporujú prevenciu infekcií, vybavujú chirurgické a intervenčné postupy a podporujú liečbu cukrovky. Domáce aktivity spoločnosti predstavujú približne 55 % celkových príjmov. Spoločnosť BD pôsobí prostredníctvom troch vykazovaných segmentov: BD Medical (viac ako 45 % celkových príjmov), BD Life Sciences (približne 30 % príjmov) a BD Interventional (približne 25 % príjmov). Spoločnosť BD Medical sa špecializuje na výrobu injekčných

Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu 68,4 mld. dolárov. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni -19,98, pričom sa očakáva pokles na 18,15, čo spraví akciu lacnejšiu lákavejšiu pre investorov. Zisk na akciu má hodnotu 13,05, a očakáva sa pokles na 11,85. Rentabilita aktív (ROA) je 2,46%, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 1,36%. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 5,13%, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 3,76%. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 33,23%, oproti priemeru v sektore 32,26%. Hodnota P/B je na úrovni 2,67 a P/S je 3,48, čo sú hodnoty pod priemerom sektora. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 0,79 a Current Ratio = 1,41, sú pod priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendu vo výške 2,34 % z ceny akcie. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 279,5, čo predstavuje potenciálny rast o 19% oproti aktuálnej cene. 13 analytikov odporúča nákup, 4 držbu a 0 predaj akcie. Za 1 kvartál 2024 prekonal spoločnosť tržby o 0,14% a čistý zisk prekonal o 6,51%. Nasledujúci kvartál sa očakáva rast tržieb o 0,59% a rast čistého zisku o 4,21%. Rast tržieb zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 22,66% a rast čistého zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 45,95%. Spoločnosť Becton Dickinson, ktorá je už dlho známa svojimi injekčnými striekačkami a ihlami, ako aj niekoľkými falošnými pokusmi o zrýchlenie rastu v minulosti, sa možno nachádza v bode zlomu. Spoločnosť BD Veritor a nedávne akvizície automatizujú a zefektívňujú mnohé nemocničné funkcie, ktoré by mohli vo fiškálnom roku 2024 pridať viac ako 1 percentuálny bod k rastu konsenzuálnych tržieb. Tento vývoj tiež vytvára nové, rýchlejšie rastúce trhy, ktoré by potenciálne mohli posunúť spoločnosť Becton Dickinson od stredne vysokého jednociferného rastu tržieb k vytúženým vysokým jednociferným hodnotám, čo sa nemusí odraziť v jej násobku ocenenia. Podľa našich výpočtov má spoločnosť Becton Dickinson potenciál prekročiť odhady tržieb na rok 2024 o 1,1 percentuálneho bodu, keďže vďaka BD Veritor sa rozšíri používanie rýchlych testov v mieste poskytovania zdravotnej starostlivosti a nedávne akvizície prispievajú k rastu. V tejto analýze nie je zahrnutý príspevok k príjmom z obnoveného schválenia pre Alaris v USA, ktorý by mohol zabezpečiť ďalší nárast, ak bude dokončený v roku 2024. Nedávne finančné kroky otvorili spoločnosti Becton Dickinson možnosť agresívnejšieho prístupu k fúziám a akvizíciám v snahe ďalej urýchliť rast tržieb.

Cena:

Cieľová cena 306,69 USD bola určená násobkom váženého 5 ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 21,77 a mediánu očakávaného zisku na akciu ku koncu roka 2024 (EPS) 14,2 USD modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 0,11. Naša cieľová cena je kvôli modifikácii o niečo vyššia ako cena, ktorú spoločnosti udelili veľké investičné banky.

Cieľová cena v USD:	306,69 \$
Horizont:	Dlhodobý
Cena (k 17.04.2024):	236,80 \$

ÚDAJE O AKCII:

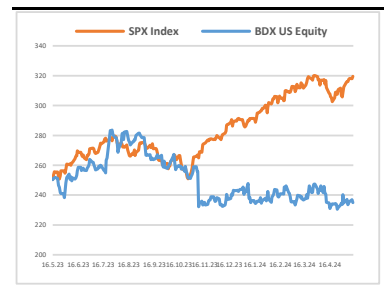
Burza:	New York
Bloomberg:	BDX US Equity
Trh. kapitalizácia:	68,38 mld. \$
Priemer. denný objem:	0,32 mld. \$
P/E:	19,97
Návratnosť kapitálu:	5,13%
Zisk na akciu (kľzavý):	28,05 \$
Dividenda:	3,80 \$
Medziročný rast tržieb:	2,66%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky	02.08.2024
---------------------------------	------------

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	287,32 \$
52 týždňové minimum	229,40 \$



VYPRACOVAL

Adam Cicák, analytik

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

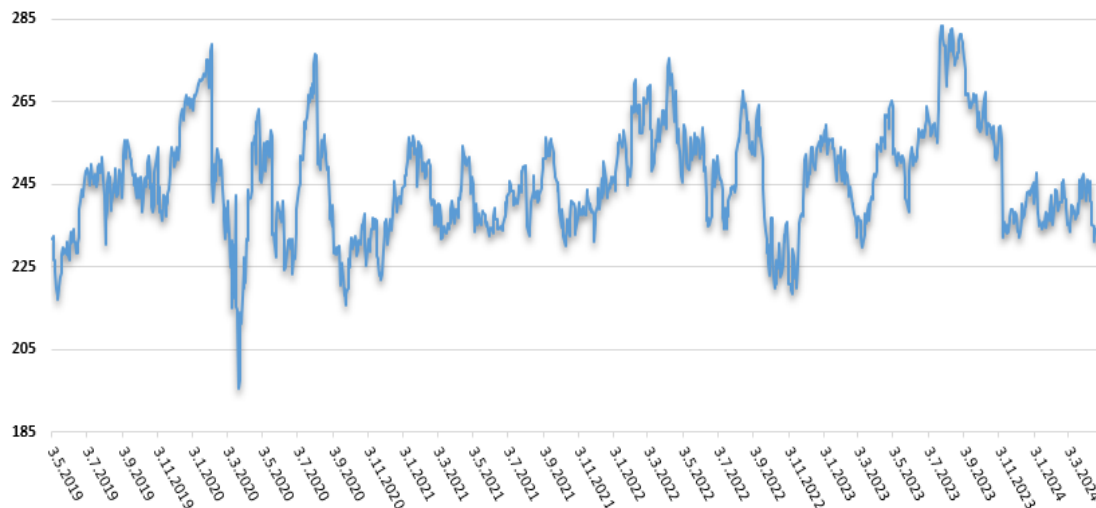
Zdroj informácií: Bloomberg

Upozornenie! Tento marketingový materiál, ktorý nie je určený vybraným klientom nesmie byť chápaný ako investičné poradenstvo. Údaje, ktoré sa týkajú minulosti, nie sú garanciou budúcich výnosov. Investovanie v cudzej mene môže ovplyvniť výnosy v dôsledku výkyvov. Všetky obchody s cennými papiermi môžu viesť ako k ziskom, tak i k stratám. Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. je subjekt regulovaný Národnou bankou Slovenska.

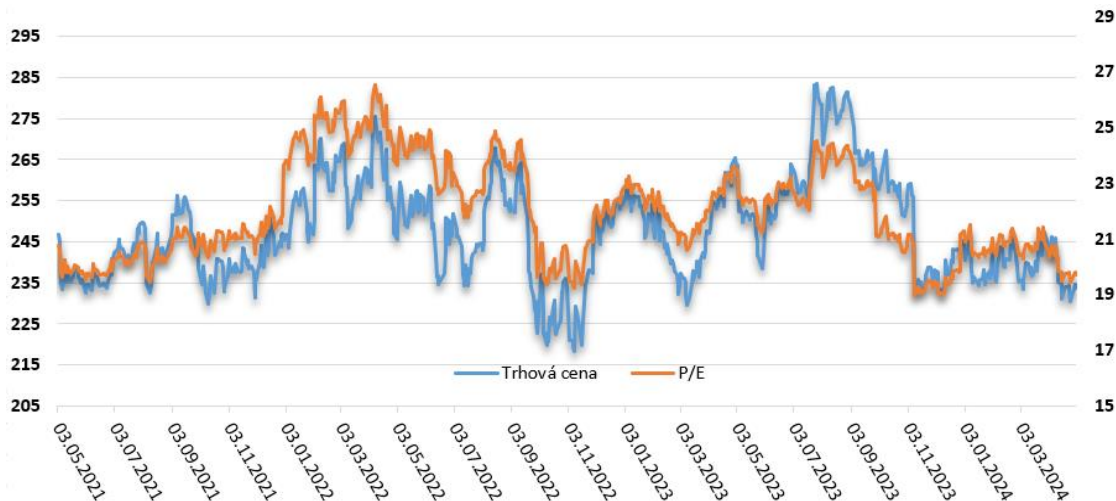
BECTON DICKINSON AND CO

Kúpiť

Vývoj ceny v 5 ročnom horizonte



Vývoj ukazovateľa P/E v 3 ročnom horizonte



Zoznam 10 najväčších vlastníkov

	Holder Name	Position	% Out	Filing Date
1	Vanguard Group Inc/T	26 184 766	9,06	31.03.2024
2	BlackRock Inc	22 774 866	7,88	31.12.2023
3	T Rowe Price Group I	17 737 318	6,14	31.12.2023
4	State Street Corp	13 535 467	4,68	31.03.2024
5	Morgan Stanley	10 710 524	3,71	31.12.2023
6	Geode Capital Manage	6 030 966	2,09	31.03.2024
7	Franklin Resources I	5 915 166	2,05	14.05.2024
8	Bank of America Corp	5 529 873	1,91	31.12.2023
9	Massachusetts Financ	4 817 884	1,67	31.03.2024
10	Wellington Managemen	4 753 531	1,64	31.03.2024

