mBank Biuro maklerskie

mBank.pl

piątek, 18 września 2020

Opracował: Remigiusz Lemke (remigiusz.lemke@mbank.pl)

Vertex Pharmaceuticals Inc

Reuters: VRTX, ISIN: US92532F1003, Industry: **Biotechnology**

Profil spółki

Vertec Pharmaceuticals to amerykańska firma niefarmaceutyczna z siedzibą w Bostonie. Była to jedna z pierwszych firm biotechnologicznych, która zastosowała wyraźną strategię racjonalnego projektowania leków zamiast chemii kombinatorycznej. W swojej działalności spółka koncentruje się na opracowywaniu i komercjalizacji terapii dla trudnych chorób takich jak mukowiscydoza.

Cena bieżąca	271,46 USD
Poziom Stop-Loss	**251,40 (Zamknięcie) USD**
Miejsce notowania	NSQ
Kapitalizacja (mln)	70 706

Rekomendacje analityków	
Cena docelowa (średnia)*	**306,43**
Średni potencjał zmiany	**12,88%**
Kupno	19
Trzymaj	7
Sprzedaj	0
Raporty Kwartalne	
Data ostatniego raportu	2020-07-30
Data następny raportu	2020-10-28
Zaskoczenie EPS (%)	**25,85**
Zaskoczenie Przychody (%)	**6,52**
Dodatkowe Informacje	
F-Score	6
ROA	10,77
ROE	16,61
Debt/Capital %	6,49
Free Float %	99,87

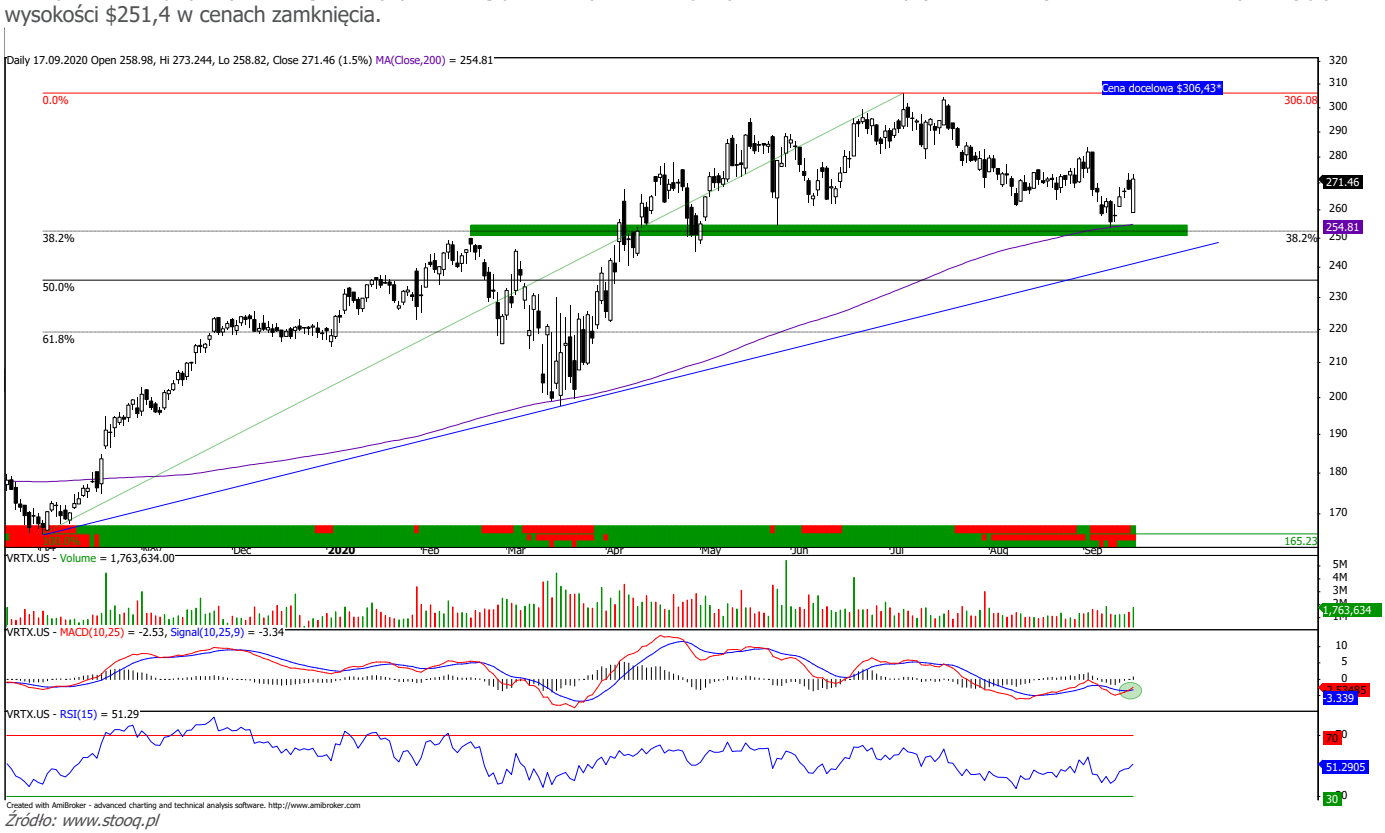
Konsensus wyników

mln USD	18	19	20E	21E	22E
Przychody	3 043,39	4 006,89	5 988,19	6 813,21	7 556,07
EBIT	1 112,0	1 786,0	3 201,61	3 668,71	4 239,22
marża EBIT	37%	45%	53%	54%	56%
EPS	4,08	5,33	9,74	11,35	12,88
DPS	-	-	-	-	-
P/S	14,1	13,7	11,81	10,38	9,36
EV/EBIT	59,8	44,5	20,55	17,93	15,52
P/E	80,1	48,5	27,86	23,91	21,08
P/B	9,53	9,32	8,02	5,91	4,57
DYield	-	-	-	-	-

*Źródło: Reuters, opracowanie własne; *Cena docelowa (Średnia) – Jest to średnia cena docelowa z rekomendacji wszystkich analityków pokrywających spółkę, które publikowane są w serwisie Reuters. Cena docelowa (Średnia) nie stanowi rekomendacji Biura maklerskiego mBanku.*

Komentarz

Notowania Vertex dotarły do ważnego wsparcia wyznaczonego między innymi na bazie przedpandemicznych szczytów, zniesienia Fibonacciego 38,2%, oraz dwustusesyjnej średniej. Wczorajsze zachowanie kursu, czyli niskie otwarcie i odrabianie strat po to by ostatecznie zamknąć się w okolicy tygodniowych szczytów można odbierać jako przejaw siły byków. Dodatkowo relacja ceny do średnich ponownie zmieniła się na wzrostową (wstęga u dołu wykresu) oraz wskaźnik MACD wygenerował klasyczny sygnał kupna. Konsensus fundamentalny zakłada cenę docelową na poziomie $306,43, co przekłada się na blisko 13% przestrzeń do aprecjacji. Rozkład rekomendacji również pokazuje pozytywne postrzeganie spółki przez analityków. Biorąc powyższe argumenty pod uwagę można pokusić się o postawienia koncepcji wzrostowej z zleceniem zabezpieczającym na wysokości $251,4 w cenach zamknięcia.



Źródło: www.stooq.pl

Biuro Maklerskie mBanku

ul. Wspólna 47/49
00-684 Warszawa
www.mbank.pl/mDM

Zespół Prywatnego Maklera

Kamil Szymański, CFA, dyrektor
tel. +48 22 697 4706
kamil.szymanski@mbank.pl

Jarosław Banasiak
tel. +48 22 697 4870
jaroslaw.banasiak@mbank.pl

Joanna Gębal
tel. +48 22 697 4762
joanna.gebal@mbank.pl

Rafał Włóka
tel. +48 22 697 4809
rafal.wloka@mbank.pl

Marcin Bieguński
tel. +48 22 697 4984
marcin.biegunski@mbank.pl

Paweł Rudowski
tel. +48 22 697 4852
pawel.rudowski@mbank.pl

Zespół Wsparcia

Piotr Neidek, analiza techniczna
piotr.neidek@mbank.pl

Remigiusz Lemke, rynki zagraniczne
remigiusz.lemke@mbank.pl

Krzysztof Pakulski
krzysztof.pakulski@mbank.pl

Departament Sprzedaży Instytucjonalnej

Piotr Gawron, dyrektor
tel. +48 22 697 4895
piotr.gawron@mbank.pl

Departament Analiz

Kamil Kliszcz, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.kliszcz@mbank.pl

EPS - (Earnings per Share) – Zysk netto przypadający na jedną akcję
EBIT - Zysk operacyjny
EBITDA - EBIT przed operacjami finansowymi, opodatkowaniem i amortyzacją
P/E - (Cena/Zysk) - Cena dzielona przez roczny zysk netto przypadający na jedną akcję
CAPEX - Wydatki inwestycyjne na rozwój
ROE - (Return on Equity) - Zwrot na kapitale własnym
DPS - (Dividend per Share) dywidenda przypadająca na jedną akcję
Ex-div. – Pierwszy dzień notowania akcji bez prawa do dywidendy
DY, DYield - Stopa dywidendy
RN - Rada Nadzorcza
CFO - Dyrektor finansowy
ABB - Przyśpieszona książka popytu
M&A - Fuzje, przejęcia, akwizycje
AUM - Assets Under Management - Aktywa pod zarządzaniem
MF, MinFin - Ministerstwo Finansów, Minister Finansów
ME, MinEng - Ministerstwo Energetyki, Minister Energetyki
JV - Joint venture.

Materiał został sporządzony przez Biuro maklerskie mBanku, w celu promocji i reklamy, zgodnie z § 20 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. 2018 poz. 1112). Dokument nie stanowi badania inwestycyjnego ani publikacji handlowej w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Dokument nie stanowi również doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 76 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi ani oferty w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu cywilnego. Opracowanie sporządzone zostało w oparciu o najlepszą wiedzę autorów, popartą informacjami z wiarygodnych rynkowych źródeł. Wszelkie oceny zawarte w niniejszym dokumencie wyrażają opinie w dniu wydania materiału i mogą być zmienione przez autorów bez uprzedniego powiadomienia. Informacje zawarte w niniejszej publikacji oparte są na danych uzyskanych ze źródeł, które Biuro maklerskie mBanku działając w dobrej wierze, uważa za wiarygodne. Biuro maklerskie mBanku nie gwarantuje jednak dokładności, kompletności ani trafności tych informacji. Biuro maklerskie mBanku nie jest zobowiązane do aktualizowania ani modyfikowania niniejszej publikacji, ani do informowania jej odbiorców w przypadku, gdy jakakolwiek poruszona w niej kwestia lub zawarta w niej opinia, prognoza, kalkulacja lub szacunek ulegnie zmianie lub stanie się nieaktualne. Dystrybucja lub przedruk części lub całości opracowania możliwa jest za uprzednią pisemną zgodą autorów.