

ZOETIS INC

Profil:

Zoetis Inc. je globálny líder v odvetví zdravia zvierat, zameraný na objavovanie, vývoj, výrobu a komercializáciu liekov, vakcín, diagnostických produktov a služieb, biopomôcok, genetických testov a presných technológií pre zdravie zvierat. Má diverzifikované podnikanie, komercializuje produkty v rámci ôsmich základných druhov: psy, mačky, kone, hovädzí dobytok, ošípané, hydina, ryby a ovce. V rámci siedmich hlavných kategórií produktov: vakcíny, parazitocídy, antiinfekčné prípravky, dermatológia, iné farmaceutické produkty, medikované krmné doplnkové látky a diagnostika zdravia zvierat. Zoetis sa môže pochváliť približne 300 produktovými radmi predávanými vo viac ako 100 krajinách po celom svete, čo z neho robí jeden z najväčších svetových podnikov v oblasti zdravia zvierat. Viac ako 50 % celkových príjmov spoločnosti pochádza z USA. Spoločnosť predáva svoje produkty v Severnej Amerike, Európe, Afrike, Ázii, Austrálii a Latinskej Amerike

Analýza:

Spoločnosť má trhovú kapitalizáciu na úrovni 76,84 miliárd USD. Hodnota P/E je na úrovni 34,75, pričom by mala do konca FY 2022 klesnúť na úroveň 32,18, čo spraví akciu lacnejšou a atraktívnejšou pre investorov. Priemerné P/E spoločnosti bolo za posledných 5 rokov na úrovni 36,65 a priemerné P/E v sektore je na úrovni 31,95. Čistý zisk spoločnosti rástol za posledných 5 rokov priemerne o 27,64 % ročne, pričom tento rok sa očakáva rast o 28,6 % a v roku 2023 sa očakáva rast na úrovni 29,8 %. Zisk na akciu v minulom roku vzrástol o 23,3 %, v tomto fiškálnom roku sa očakáva rast o 7,5 % a v roku 2023 rast na úrovni 13,3 %. Očakávaný rast tržieb je v tomto roku na úrovni 7,1 % a v roku 2023 sa očakáva rast o 8,6 %. PEG Ratio má hodnotu 2,59. Čo sa týka zadĺženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na dobrej úrovni 48,6 % oproti priemeru v sektore, ktorý je na úrovni 35,43 %. Quick ratio je na úrovni 1,44, čo nám hovorí o tom, že spoločnosť dokáže bez problémov splácať svoje záväzky. Ročný dividendový výnos je na úrovni 0,71 %. Ukazovateľ Beta je na úrovni 0,9, čo nám hovorí o cyklickosti akcie a hodnota menšia ako jedna znamená, že vývoj akcie reaguje menej ako trh. Číže pri poklese trhu by mala klesať menej ako celý sledovaný index, ktorý je v našom prípade S&P 500. Priemerná cieľová cena je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 235,45 USD, čo predstavuje potenciálny rast o 45,1 % oproti aktuálnej cene. 12 analytikov odporúča nákup, 2 držbu a 0 predaj akcie. Spoločnosť taktiež na pravidelnej báze prekonáva očakávania analytikov pri hospodárskych výsledkoch. Domnievame sa, že sekcia pre zdravie spoločenských zvierat spoločnosti Zoetis môže do roku 2025 poháňať takmer 65 % príjmov, keďže dvojitý rast potenciálne prevyšuje zisky na strane hospodárskych zvierat a zároveň prekračuje konsenzus trhu. Konsenzus naznačuje viac ako 11% zložený ročný rast sprievodných príjmov do roku 2023, čo môže byť stále konzervatívne vzhľadom na základné fundamenty.

Cena:

Cieľová cena 221,59 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 36,65, a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2023 (EPS) 6,09 modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 0,044. Naša cieľová cena je o niečo nižšia oproti tej, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti. Indikátor RSI je na úrovni 33,74.

Kúpiť

Cieľová cena v USD:	221,59 \$
Horizont:	Strednodobý
Cena (k 18.05.2022):	162,12 \$

ÚDAJE O AKCII:

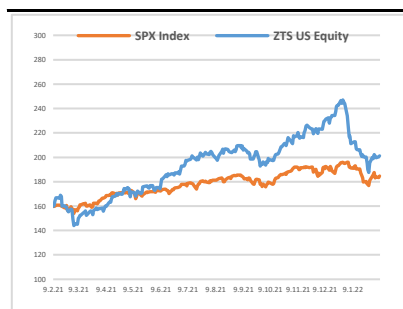
Burza:	New York
Bloomberg:	ZTS US Equity
Trh. kapitalizácia:	76,31 mld. \$
Priemer. denný objem:	0,42 mld. \$
P/E:	34,51
Návratnosť kapitálu:	47,40%
Zisk na akciu (kľavý):	7,62 \$
Dividenda:	1,30 \$
Medziročný rast tržieb:	16,49%
Medziročný rast zisku:	24,36%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
5.8.2022

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	249,27 \$
52 týždňové minimum	158,27 \$



VYPRACOVAL

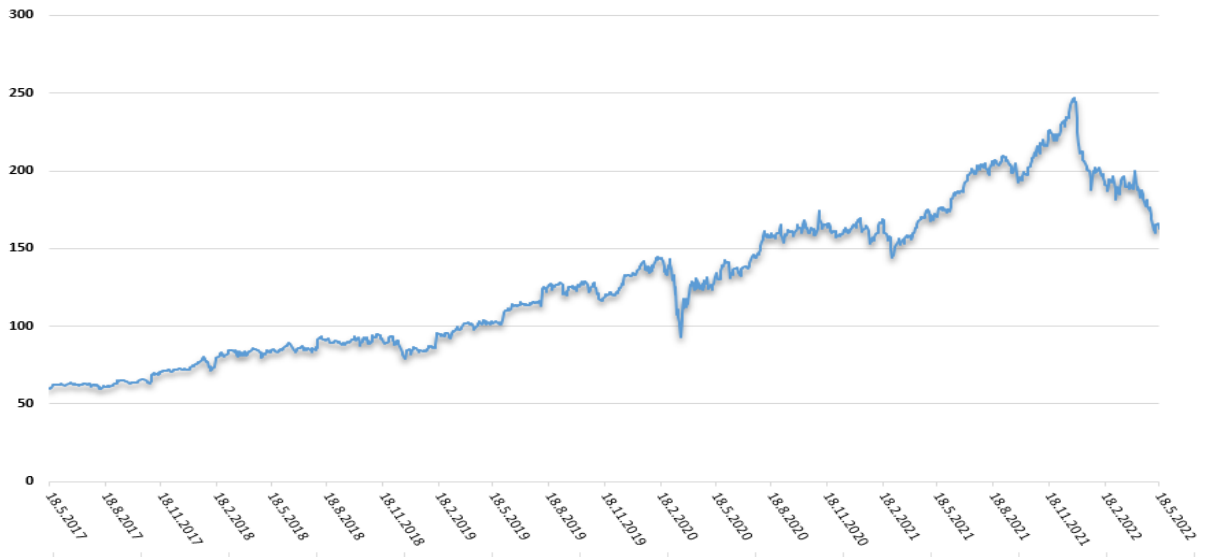
Michal Bernát, analytik
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
Príbinova 6, 811 09 Bratislava
info@capitalmarkets.sk
www.capitalmarkets.sk
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

ZOETIS INC

Kúpiť

Vývoj ceny v 5-ročnom horizonte



Vývoj ukazovateľa P/E v 3-ročnom horizonte



Zoznam 20 najväčších vlastníkov

	Holder Name	Position	% Out	Filing Date
1	BlackRock Inc	40,315,810	8,57	03.31.22
2	Vanguard Group Inc/The	35,915,173	7,63	03.31.22
3	State Street Corp	19,715,535	4,19	03.31.22
4	AllianceBernstein LP	18,386,658	3,91	03.31.22
5	Capital Group Cos Inc/The	18,062,549	3,84	03.31.22
6	STATE FARM MUTUAL AUTO INS	17,134,819	3,64	03.31.22
7	FMR LLC	13,279,756	2,82	03.31.22
8	Bank of America Corp	12,775,847	2,71	03.31.22
9	T Rowe Price Group Inc	9,506,581	2,02	03.31.22
10	Geode Capital Management LLC	9,151,476	1,94	03.31.22
11	Polen Capital Management LLC	6,706,372	1,42	03.31.22
12	ClearBridge LLC	6,614,319	1,41	03.31.22
13	Northern Trust Corp	6,450,792	1,37	03.31.22
14	Wellington Management Group LLP	6,301,310	1,34	03.31.22
15	Morgan Stanley	6,201,423	1,32	03.31.22
16	Teachers Insurance & Annuity Association of America	5,956,467	1,27	03.31.22
17	Massachusetts Financial Services Co	5,220,865	1,11	03.31.22
18	Norges Bank	4,376,023	0,93	12.31.21
19	Government Pension Investment Fund Japan	4,305,758	0,91	03.31.21
20	Legal & General Group PLC	3,951,618	0,84	03.31.22