

## ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ: AGILENT TECHNOLOGIES (A)

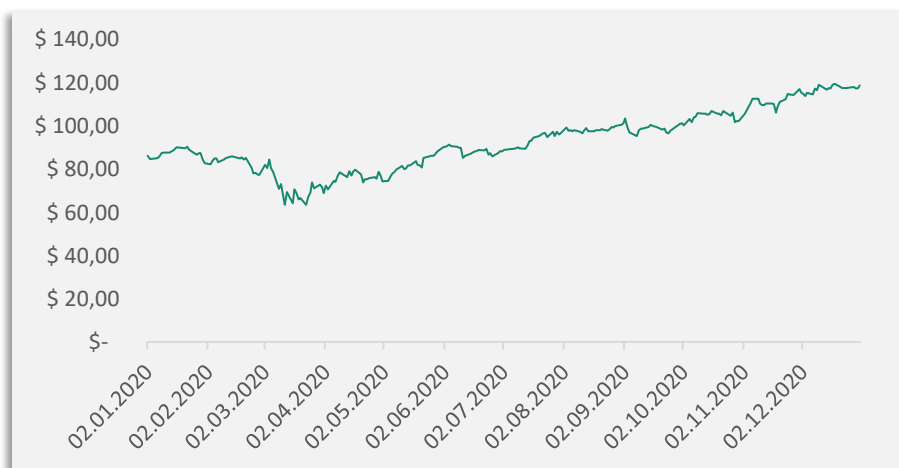
США | Гены и технологии



### Agilent Technologies

Тикер NYSE:	A
Последняя цена:	\$150,90
Рыночная капитализация:	\$45,68 млрд
Потенциал доходности:	+16%
Целевая цена (12M)	\$175,00
Дивидендная доходность, %	0,51%

**Динамика цен акций Agilent Technologies Inc. за последние 5 лет. С 2016 года цены выросли более чем в 3 раза**



Цена на начало 2020	Цена на начало 2021	Последняя цена	YTD	P/B	P/E
\$85,95	\$118,64	\$150,90	27%	8,62	38,60

**Agilent Technologies Inc.** - мировой лидер в области создания и производства специализированных решений (инструменты, ПО, услуги, расходные материалы) для лабораторных рабочих процессов в области наук о жизни. Agilent Technologies, Inc. предоставляет решения, ориентированные на приложения, для рынков медико-биологических наук, диагностики и прикладной химии по всему миру. Компания продает свою продукцию через прямые продажи, через дистрибьюторов, торговых посредников, представителей производителя и через электронную торговлю. Имеет соглашение о сотрудничестве с SGS AXYS. Компания была зарегистрирована в 1999 году, ее штаб-квартира находится в Санта-Кларе, Калифорния.

**Agilent Technologies Inc.** работает в следующих сегментах: сегмент медико-биологических наук и прикладных рынков, сегмент «диагностика и геномика», сегмент agilent crosslab.

#### Дивидендная политика

Компания выплачивает дивиденды раз в полгода. Годовая выплата дивидендов на 1 акцию составила – \$0,84. Дивидендная доходность составила 0,51%.

#### Кредитные рейтинги

Moody's	S&P 500	Fitch
Baa2	BBB+	BBB+



## ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ: AGILENT TECHNOLOGIES (A)

США | Гены и технологии

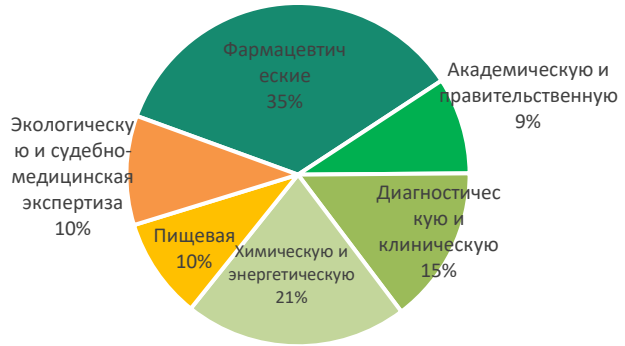


### Agilent Technologies

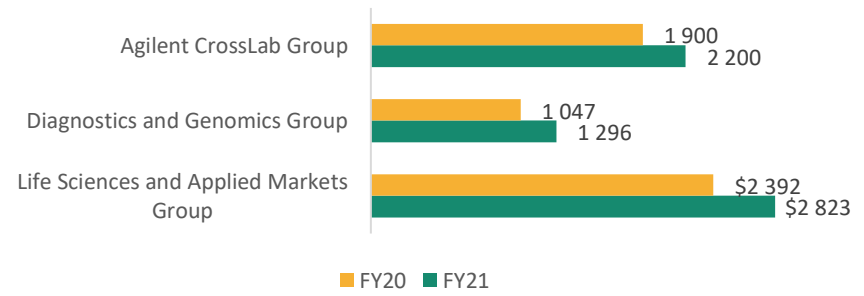
Доходы равномерно распределены между Америкой и Азиатским регионом



Треть выручки приходится на фармацевтические компании, доход от которых вырос на 27%



По всем сегментам наблюдается рост



Компания работает в трех бизнес-сегментах:

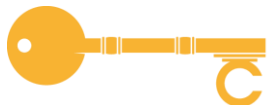
• **Бизнес в области наук о жизни и прикладных рынках (LSAG - 44% дохода)** - прикладные решения, которые позволяют клиентам идентифицировать, количественно определять и анализировать физические и биологические свойства веществ и продуктов, а также анализировать образцы на молекулярном и клеточном уровне при проведении клинических и биологических исследований. Производственные и научно-исследовательские центры расположены в Австралии, Китае, Германии, Италии, Малайзии, Сингапуре, Великобритании и США.

• **Бизнес по диагностике и геномике (DGG- 21% дохода)** - реагенты, инструменты, ПО и расходные материалы для проведения исследований в области клинических и биологических наук (для обнаружения мутаций ДНК, генотипирования и т.д.). Производственные и научно-исследовательские центры расположены в Бельгии, Дании, Малайзии и США.

• **Agilent CrossLab (ACG - 35% дохода)** – сеть научных центров и лабораторий, оказывающих услуги по запуску, эксплуатации, обучению и поддержке производимого ПО, консультационные услуги клиентам первых двух сегментов. Исследовательские центры расположены в Австралии, Китае, Германии, Японии, Нидерландах, Сингапуре, Великобритании и США.

Agilent хорошо диверсифицированный с точки зрения категорий продуктов, конечных рынков и географических регионов. Географическая экспозиция примерно на треть делится между Америкой, Европой и Азией. Диверсификация и большая регулярная база доходов поддерживают стабильность, хотя присутствие на конечных рынках химической и энергетической продукции может привести к замедлению или отрицательному росту продаж в периоды макроэкономической слабости.

**Основные конкуренты** Agilent Technologies Inc: Danaher Corporation, PerkinElmer Inc., Shimadzu Corporation, Thermo Fisher Scientific Inc. и Waters Corporation, Roche Ventana, Medical Systems, Inc. (Roche), Leica Biosystems, Inc. (Danaher), Abbott Laboratories, Illumina, Inc., Affymetrix, Inc., а также многочисленные нишевые поставщики услуг.



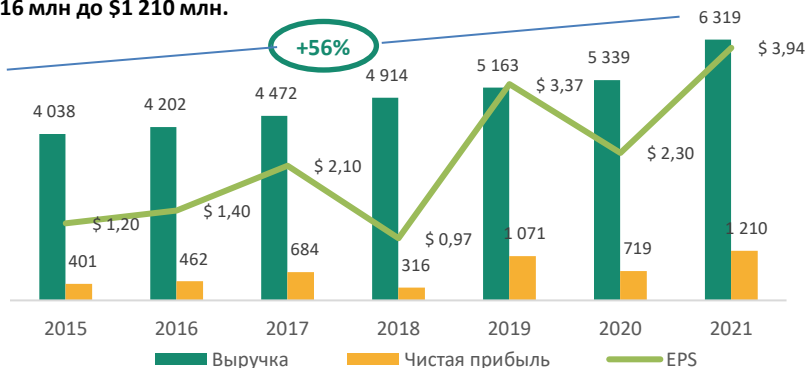
**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ИДЕЯ: AGILENT TECHNOLOGIES (A)**

США | Гены и технологии

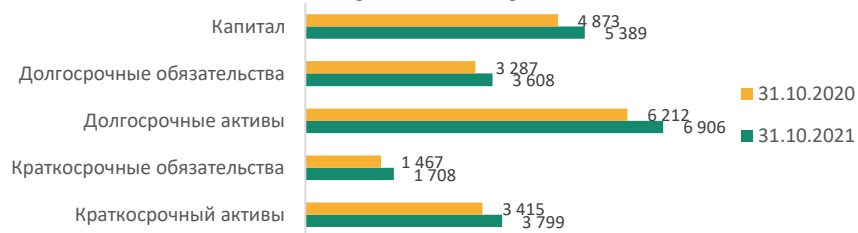


Финансовые показатели

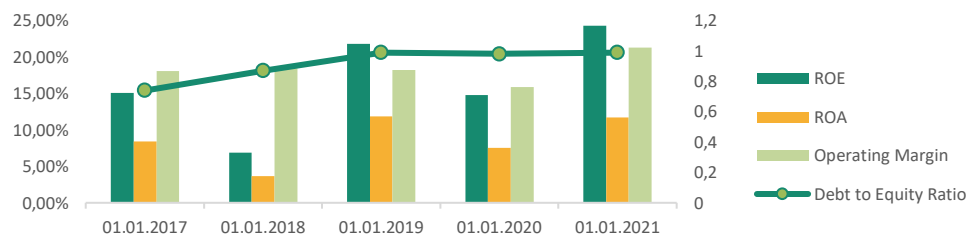
Выручка за 7 лет выросла на 56%, прибыль в основном колебалась в диапазоне от \$316 млн до \$1 210 млн.



Источником половины активов Agilent Technologies Inc является капитал



Динамика основных финансовых показателей баланса( в млн долларов)



С 2015 года **выручка** компании показывала **устойчивый рост**. Также **прибыль за 7 лет утроилась**, что свидетельствует **об устойчивости и сильном финансовом положении Agilent Technologies**.

В 2021 году чистая прибыль выросла на 68%, в основном за счет роста выручки на 18%. Основная доля роста выручки приходится на сегмент в области наук о жизни и прикладных рынках для фармацевтических компаний в Северной и Южной Америке.

Маржа чистой прибыли Agilent Technologies по состоянию на 31 октября 2021 г. составляет 19,15%.

Анализ отчетности показал, что на конец финансового 2021г. компания имела \$3 608 млн долгосрочной задолженности при величине собственного капитала более \$5 389 млн. Принимая во внимание прибыль -\$ 1 210 млн в год, компания может расплатиться с задолженностью за менее чем 3 года.

Сильные показатели ликвидности и платежеспособности компании свидетельствуют о том, что у компании отсутствуют проблемы с возможностью погашения своих обязательств.

**Agilent Technologies** генерируют значительный денежный поток, в результате чего за 2021 год было получено \$1 485 миллион, что на 61% больше, чем в прошлом году. Компания инвестировала 188 миллионов долларов в капитальные затраты. В течение 2021 года компания вернула своим акционерам 1219 миллионов долларов, выплатив дивиденды в размере 236 миллионов долларов и выкупив собственные акции за 788 миллионов долларов.

Рентабельность компании была обеспечена за счет сильной выручки, использования новых цифровых технологий



**CAIFC**  
INVESTMENT GROUP

### Контактная информация

#### **Махметова Мадина Сериковна**

Аналитик департамента аналитики и корпоративных финансов

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37

[mmakhmetova@caifc.kz](mailto:mmakhmetova@caifc.kz)

#### **Абдикаликова Жанат Каниевна**

Управляющий директор департамента продаж

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37 (вн. 103)

[ZHAbdikalikova@caifc.kz](mailto:ZHAbdikalikova@caifc.kz)

#### **Бадаев Даурен Ерикжанович**

Треjder департамента трейдинга

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37

[DBadayev@caifc.kz](mailto:DBadayev@caifc.kz)

#### **Бабенов Канат Базартаевич**

Директор департамента управления активами

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

+7 727 311 01 37 (вн. 124)

[kbabenov@caifc.kz](mailto:kbabenov@caifc.kz)

### Раскрытие информации

Данная публикация и содержащиеся в ней рекомендации предоставляются в качестве информации для клиентов компании и не являются предложением вступления в сделку о покупке или продаже ценных бумаг.

Настоящий документ основан на информации, полученной из источников, которые АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» рассматривает в качестве достоверных. Однако АО «CAIFC INVESTMENT GROUP», его руководство и сотрудники не дают гарантий, что все сведения, содержащиеся в данной публикации, являются полными и абсолютно точными.

Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Никто из сотрудников Компании и руководства не несет ответственности за прямые или косвенные потери, наступившие в результате использования данной публикации или ее содержания.

Настоящая информация не может частично или полностью воспроизводиться без предварительного письменного соглашения АО «CAIFC INVESTMENT GROUP».