



Один из ведущих мировых производителей удобрений

Описание компании

Компания Mosaic производит и продает концентрированные фосфатные и калийные питательные вещества для сельскохозяйственных культур в Северной Америке и на международном уровне. Зарегистрирована в 2004 году со штаб-квартирой в Тампе, Флорида.

Драйверы роста

- В 1-м квартале текущего года чистые продажи компании снизились на 8,1%, до \$3,6 млрд по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Чистая прибыль на акцию (скорр.) составила \$1,14 против \$2,41 годом ранее. Снижение показателей отражает влияние более низких цен на удобрения.
- Компания ожидает, что фундаментальная напряженность на мировых рынках удобрений сохранится до конца 2023 года и, вероятно, в последующий период. Однако в Северной Америке настроения значительно улучшились по сравнению со второй половиной 2022 года.
- Показатель P/E (fwd) компании составляет 8, что на 62% ниже среднего значения за 5 лет (21). Это говорит о недооцененности акций.
- Технический анализ показал, что акции пробили уровень сопротивления \$37,3. Кроме того, они поднялись выше 50-дневной скользящей средней. Это увеличивает шансы на дальнейший рост акций.
- Рекомендуем покупать акции при достижении уровня \$38,7. Текущая цена – \$38. Соотношение прибыль/риск в сделке – 1,3.



Риски

- Результаты компании сильно зависят от погодных и полевых условий, а также текущих и прогнозируемых запасов и цен на удобрения.

Покупать

Целевой уровень 48,5 25,3%

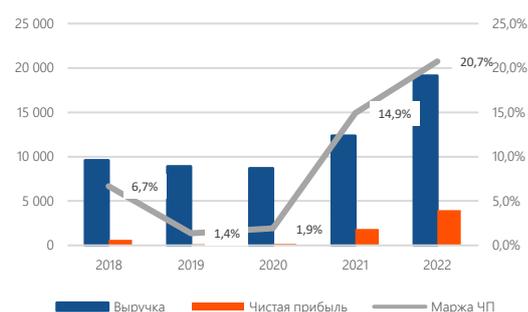
Параметры сделки

Название компании	The Mosaic Company
Тикер (биржа)	MOS (NYSE)
Валюта	USD
Цена входа	38,7
Стоп-лосс	31,0
Риск	-19,9%
Срок	2-3 мес.
Уровень риска	Высокий
ESG рейтинг	A

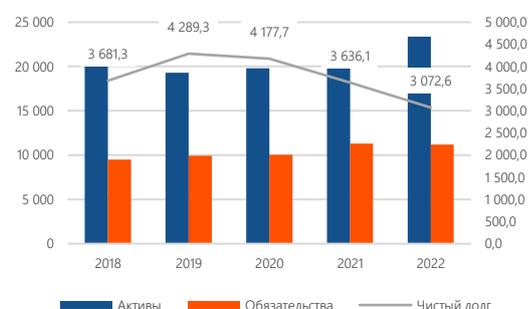
Финансовые показатели

Стоимость компании (млн. \$) 12 630

ОП (млн. \$)	2021	2022	Изм
Выручка	12 357	19 125	54,8%
Чистая прибыль	1 844	3 967	115,2%
Маржа ЧП	14,9%	20,7%	39,0%



Баланс (млн. \$)	2021	2022	Изм
Активы	22 036	23 386	6,1%
Обязательства	11 288	11 192	-0,9%
Общий долг	4 406	3 808	-13,6%
Чист.долг/ЕБИТДА	1,1	0,5	-51,1%



Динамика (%)	1М	YTD	1Y
S&P 500	4,0	18,9	15,3
Nasdaq Composite	5,1	37,2	20,7
MOS	9,4	-12,9	-20,4

* Заявление об ответственности АО «Jusan Invest» является неотъемлемой частью отчета и расположено на [официальном сайте](#).

* Срок инвестициидеи может меняться в зависимости от изменения технической картины и/или других факторов