



Покупать

Целевой уровень

50,0 **↑** 20,8%

Высокоприбыльная компания по производству драгоценных металлов.

Описание компании

Wheaton Precious Metals Corp. – горнодобывающая компания, которая продает драгоценные металлы в Канаде и за рубежом. Основана в 2004 году со штаб-квартирой в городе Ванкувер, Канада.

Драйверы роста

- Выручка компании выросла на 27,3% до 1096 млн. долл., а операционный денежный поток составил 765 млн. долл. в 2020 году.
- Основными драйверами выручки являются производство золота (60%), серебра (36%) и палладия (4%). Кроме того, компания впервые получила кобальт на руднике Voisey's Bay в феврале.
- Компания прогнозирует производство в пределах 720 тыс. и 780 тыс. унций золотого эквивалента в 2021 году, что указывает на среднегодовой рост на 12%.
- Wheaton сосредоточена на увеличении высококачественного портфеля активов. Компания объявила о заключении договора купли-продажи драгоценных металлов с Aris Gold и Capstone Mining.
- Дивиденды на акцию продолжают расти последние 3 года. Индикативная дивидендная доходность – 1,26%.
- Технический анализ показал, что акции в течение последних восьми месяцев снижались и в начале марта достигли отметки 35 долл. Но вчера они уверенно пробили уровень сопротивления в районе 40 долл., что говорит о развороте их тренда вверх. Таким образом, высока вероятность продолжения их роста, несмотря на наш негативный прогноз по золоту.
- Рекомендуем покупать акции по текущей цене. Текущая цена – 41,4 долл. Соотношение прибыль/риск в сделке – 1,6.

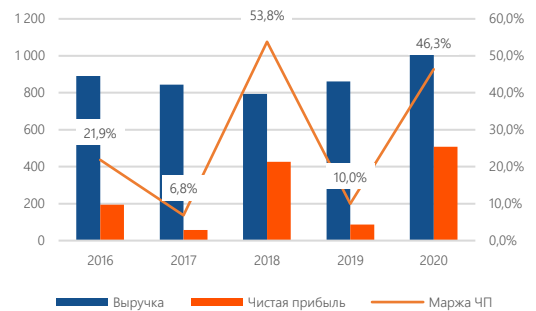


Параметры сделки

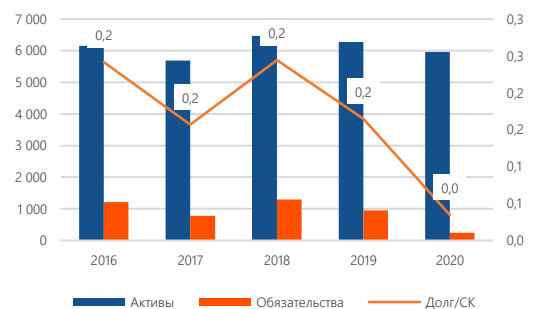
Wheaton Precious Metals Corp	
Название компании	Metals Corp
Тикер (биржа)	WPM (NYSE)
Цена входа	41,4
Стоп-лосс	36,0
Риск	-13,0%
Срок	2-3 мес.
Уровень риска	Средний

Финансовые показатели

Стоимость компании (млн. \$)		18 614		
ОП (млн. \$)	2019	2020	Изм	
Выручка	861	1 096	27,3%	
Чистая прибыль	86	508	489,5%	
Маржа ЧП	10,0%	46,3%	363,2%	



Баланс (млн. \$)	2019	2020	Изм
Активы	6 278	5 957	-5,1%
Обязательства	952	243	-74,5%
Собств. капитал	5 326	5 715	7,3%
Общий долг	879	199	-77,4%
Долг/Собств. кап.	0,2	0,0	-78,9%



Динамика (%)	1M	YTD	1Y
S&P 500	6,0	8,5	52,9
Nasdaq Composite	6,0	6,3	73,1
WPM	14,3	-0,9	41,0

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