

Evonik Industries AG

Обновляет драйверы роста

После продажи неэффективной части бизнеса компания повысила прогнозы по скорректированной EBITDA марже и объявила об экспансии в АТР

ПРИЧИНЫ ДЛЯ ПОКУПКИ

- 1. Отчет за первый квартал, стабильные показатели которого позволили повысить прогнозы на 2019 год.** Выручка компании увеличилась на 1%, до 3,29 млрд евро, скорректированная EBITDA составила 539 млн евро, а свободный денежный поток достиг 159 млн евро. В результате продажи бизнеса по производству метакристаллов американской RegoXChem компания повысила прогнозы по скорректированной марже до 2,15 млрд евро, а по выручке – до 13,3 млрд евро, что соизмеримо с показателями 2018 года. До конца года компания сократит численность своего персонала до 1000 человек.
- 2. Запуск второго завода в Сингапуре.** 18 июня Evonik ввела в эксплуатацию новую площадку по производству метионина в Сингапуре. Благодаря этому объем производства увеличился до 730 метрических тонн, было создано около 100 новых рабочих мест. Инвестиции в это предприятие составили примерно 500 млн евро. После запуска первого завода в Сингапуре в 2014 году компания получила выход на развивающиеся рынки Юго-Восточной Азии. На сегодняшний день спрос на метиониновую аминокислоту, которая используется для корма животных, в регионе продолжает расти.
- 3. Техническая картина.** С конца мая акции Evonik Industries отскочили от линии поддержки в 23,5 евро. На данный момент котировки движутся в локальном восходящем

канале. При пробое уровня 25,5 евро у акции появится потенциал роста до 27. Обновленные целевые цены от 12 инвестдомов находятся выше текущей. Лишь двое из 12 аналитиков рекомендуют продавать акции Evonik Industries. Трое дают рекомендацию «держаться», семеро – «покупать». Целевая цена по Evonik – 30,71 евро, потенциальный доход – 23,1%.



Среднесрочная идея

Evonik Industries AG

Тикер на Xetra:	EVK
Текущая цена:	24,95 евро
Целевая цена:	30,71 евро
Потенциал роста:	23,1%
Дивидендная доходность:	4,6%

Динамика акций EVK на XETR



Динамика EBIT маржи с 2012 года

