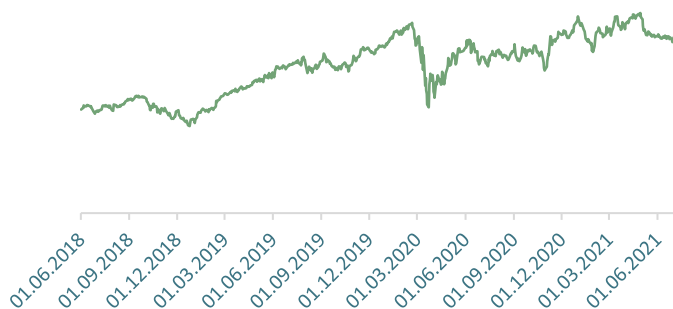


Биржа	Тикер	Текущая цена	Целевая цена	Дивиденды за 12М	Потенциал роста	Stop Loss	Горизонт инвестирования
NYSE	GPN	\$192	\$232	0,41%	+20,8%	\$173	6-12 мес.

Динамика цены GPN US



Global Payments дебютирует в списке Fortune 500 в этом году, чему способствовали результаты 2020 года, когда выручка компании выросла на 51%, до \$7,4 млрд, поскольку пандемия побудила все большее количество потребителей перейти на безналичный расчет.

Прогноз на 2021 год

Руководство Global Payments повысило свои ожидания относительно скорректированной чистой выручки за весь 2021 год в диапазоне от \$7,55 млрд до \$7,63 млрд, что отражает рост от 12% до 13%, и так же увеличивают свою оценку скорректированной прибыли на акцию в диапазоне от \$7,87 до \$8,07, или рост на 23–26% по сравнению с 2020 годом.

Этот прогноз предполагает, что Global Payments по-прежнему на пути к восстановлению с начала пандемии во всем мире в течение оставшейся части года, и не включает никакого влияния сделок M&A.

Ожидается, что сделки по приобретению австрийских компаний Zego и Worldline завершатся к концу второго квартала и во второй половине 2021 года соответственно.

Рекомендуем «Покупать» акции GPN US на текущих уровнях, с целевой ценой в \$232 в горизонте 6-12 мес. Потенциальная доходность с учётом дивидендов составляет +22%.

Global Payments Inc. предоставляет обработку электронных транзакций, информационные системы и сопутствующие услуги финансовым, коммерческим, правительственным и торговым организациям по всему миру. Компания предлагает денежные переводы, обслуживание торговых точек, бухгалтерские, электронные и прочие услуги.

Global Payments предоставляет услуги по обработке кредитных и дебетовых карт и другие услуги по обработке электронных платежей для примерно 3,5 млн торговых точек и предприятий по всему миру, включая розничных продавцов и финансовые учреждения. Компания также предоставляет услуги авторизации, расчетов и финансирования, поддержку клиентов и функции справочной службы, услуги по борьбе с мошенничеством, предоплаченные дебетовые и платежные карты, депозитные счета до востребования и другие решения финансовых услуг для лиц, не охваченных банковскими услугами. Они также предоставляют множество дополнительных услуг, включая специализированные решения для точек продаж, аналитические инструменты. Компания работает более чем в 100 странах Северной Америки, Европы, Азиатско-Тихоокеанского региона и Латинской Америки.

Итоги 1 кв 2021 года:

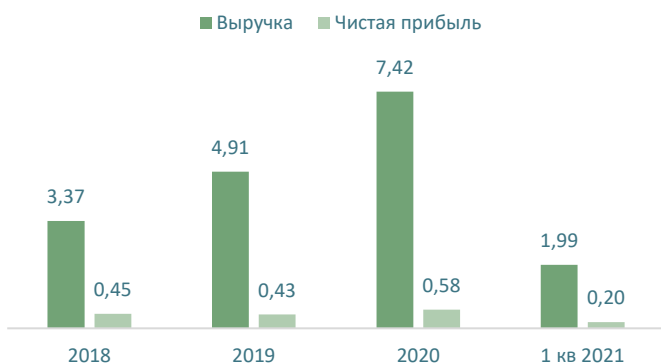
- Выручка по GAAP составила \$1,99 млрд по сравнению с \$1,90 млрд в 1 кв 2020 года;
- Разводненная прибыль на акцию составила \$0,66 по сравнению с \$0,48 в предыдущем году;
- Операционная маржа составила 13,8% по сравнению с 12,8% в предыдущем году;
- Скорректированная чистая выручка увеличилась на 5% до \$1,81 млрд по сравнению с \$1,73 млрд в первом квартале 2020 года;
- Скорректированная прибыль на акцию увеличилась на 15% до \$1,82 по сравнению с \$1,58 в первом квартале 2020 года;
- Скорректированная операционная маржа в 40,6% увеличилась на 160 базисных пунктов.

Global Payments и Banco Carrefour подписали новое многолетнее платежное соглашение. Banco Carrefour, входящий в Carrefour Brazil Group, является единственным банком, принадлежащим розничному ретейлеру в стране, и одним из крупнейших эмитентов кредитных карт на бразильском рынке.

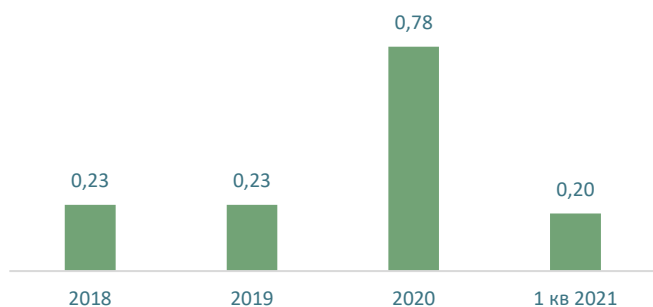
Выборочные финансовые показатели (за последние 4 квартала)

Рыночная капитализация	\$56,74 млрд
P/E	61,88
Выручка	\$7,51 млрд
ЕБИТДА	\$2,57 млрд
Чистая прибыль	\$0,64 млрд
EPS	3,11

Выручка и чистая прибыль, млрд \$



Дивиденды на акцию, \$





Технический анализ GPN US (1 месяц)

Резюме	ПОКУПАТЬ		
Скользящие средние	ПОКУПАТЬ	Покупать (9)	Продавать (3)
Технические индикаторы	ПОКУПАТЬ	Покупать (4)	Продавать (2)

Управление аналитики
Алима Алимбек, ведущий аналитик
aalimbek@bcc-invest.kz

По всем интересующим вопросам Вы можете обратиться к нам.
Мы будем рады Вам помочь.

Управление маркетинга и продаж

Sales@bcc-invest.kz

+7 727 244 3232
+7 702 257 1837
+7 707 210 0305
+7 777 647 7800

С уважением,
Команда BCC Invest

Disclaimer. Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые АО «BCC Invest» рассматривает в качестве достоверных. Однако АО «BCC Invest», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций.