

MAXAR

TECHNOLOGIES

Maxar Technologies Inc.

Тиккер: MAXR

Текущая цена: \$39,9

Точка входа: \$41,85

Целевая цена: \$54,5

Потенциал: 30,2%

Горизонт: 3-6 месяцев

Риск: **высокий**

SL: \$36,8

Суть идеи | На фоне апгрейда и предстоящих катализаторов акции близки к точке входа на \$41,85

- **У Махаг наблюдается растущий спрос на технологию спутниковых изображений.** Махаг при этом ведет реальный бизнес: выручка в 2020 году составила \$1,72 млрд и ежегодно растет на 10%. Компания также находится на грани прибыльности, что часто является переломным моментом для любых акций.
- **Следующий большой катализатор для акций это - WorldView Legion.** Проект включает в себя созвездие спутников нового поколения для получения изображений Земли стоимостью \$600 млн, которые Махаг планирует запустить в конце этого года. Махаг также был в числе 11 космических компаний, выбранных НАСА для создания первых компонентов космической станции НАСА для входа в Луну.
- **Ключевым источником доходов для бизнеса Махаг** в области изображений Земли является Национальное разведывательное управление, которое в ближайшем будущем планирует заключить новые долгосрочные контракты на получение спутниковых изображений.
- **Goldman Sachs начал покрытие Махаг Technologies с рейтинга Buy, с целевой ценой в \$52.** «Мы думаем, что у MAXR есть драгоценный бизнес в области разведки Земли и возможности для улучшения космической инфраструктуры», - написал Goldman Sachs, добавив, что компания рассматривает Махаг как «отличную долгосрочную возможность на космическом рынке».
- **GS подчеркнул позицию Махаг как «мирового лидера в области изображений Земли с высоким разрешением».** «Это высокоприбыльный, повторяющийся бизнес, который годами накапливал денежные потоки. Государственные и коммерческие заказчики уделяют все больше внимания данным наблюдения Земли и аналитике, и предстоящий запуск Worldview Legion увеличит возможности для удовлетворения избыточного спроса», - написал GS.
- **Бизнес Махаг в области космической инфраструктуры** последние несколько лет был убыточным из-за снижения количества заказов на крупные геостационарные спутники связи, рынок, который, как указал GS, «пережил спад». В настоящее время этот рынок стабилизировался, и в 2021 году количество заказов увеличится, и нарастает волна спроса на замену. Кроме того, MAXR диверсифицируется на конечные рынки гражданского и оборонного назначения, что будет способствовать увеличению текущей базы доходов и будет способствовать значительному росту выручки, а также обеспечит большую прозрачность в устойчивой прибыльности.
- **Довольно интересная техническая картина:** акции компании пробили достаточно длинный наклонный канал с конца января с выходом вверх и близки к пробой следующего сопротивления на уровне \$41,85 для продолжения роста.

Описание бизнеса

Maxar Technologies Inc. - предоставляет решения для разведки Земли и космической инфраструктуры в США, Азии, Южной Америке, Европе, на Ближнем Востоке, в Австралии, Канаде и по всему миру. Он работает через сегменты разведки Земли и космической инфраструктуры.

