



# New Buy Recommendation

## CONSTELLATION BRANDS, INC. (STZ)

| Profil de l'entreprise                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |               |                                                                             |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <strong>Description et coordonnées</strong>    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |               |                                                                             |
| Description de l'entreprise                    | Constellation Brands est le plus grand fournisseur d'alcool multi-catégories aux États-Unis. L'entreprise s'appuie sur un portefeuille de marques de bière mexicaines, notamment Corona et Modelo, pour lesquelles elle a acquis la propriété américaine exclusive et perpétuelle auprès d'AB InBev. Cette dernière a dû céder ces droits en raison de mandats antitrust lorsqu'elle a finalisé son acquisition en 2013 du brasseur mexicain dominant, Grupo Modelo. L'activité vins/spiritueux de Constellation a récemment fait la transition, cédant plusieurs actifs à faible marge... |               |                                                                             |
| Adresse                                        | 207 High Point Drive, Bâtiment 100, Victor, New York, NY, États-Unis, 14564                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |               |                                                                             |
| Téléphone                                      | +1 585 678-7100                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Site web      | <a href="https://www.cbrands.com">https://www.cbrands.com</a>               |
| Fax                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | E-mail        | <a href="mailto:joseph.suarez@cbrands.com">joseph.suarez@cbrands.com</a>    |
| <strong>Détails</strong>                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |               |                                                                             |
| PDG                                            | William A. Newlands                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Employés      | 10 600                                                                      |
| Type de problème                               | Actions ordinaires                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | ISOCFI        | ESVUFR                                                                      |
| Auditeur                                       | KPMG s.r.l.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Dernier audit | —                                                                           |
| Capitalisation boursière                       | 33 091 723 789                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |               |                                                                             |
| <strong>Classifications industrielles</strong> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |               |                                                                             |
| Secteur                                        | Biens de consommation de base                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | CIK           | 16918                                                                       |
| Groupe                                         | Boissons - Alcoolisées                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | SIC           | 2080                                                                        |
| Industrie                                      | Distillateurs et caves à vin                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | SCIAN         | Grossistes-marchands de vins et de boissons alcoolisées distillées (424820) |



PREPARED BY

BCG Research Department

PUBLISHED ON

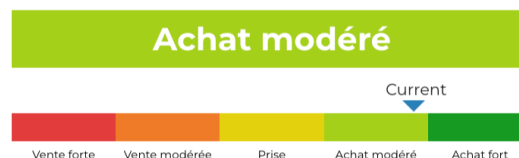
01/23/2025

# New Buy Recommendation

## CONSTELLATION BRANDS, INC. (STZ)

### Notation des analystes

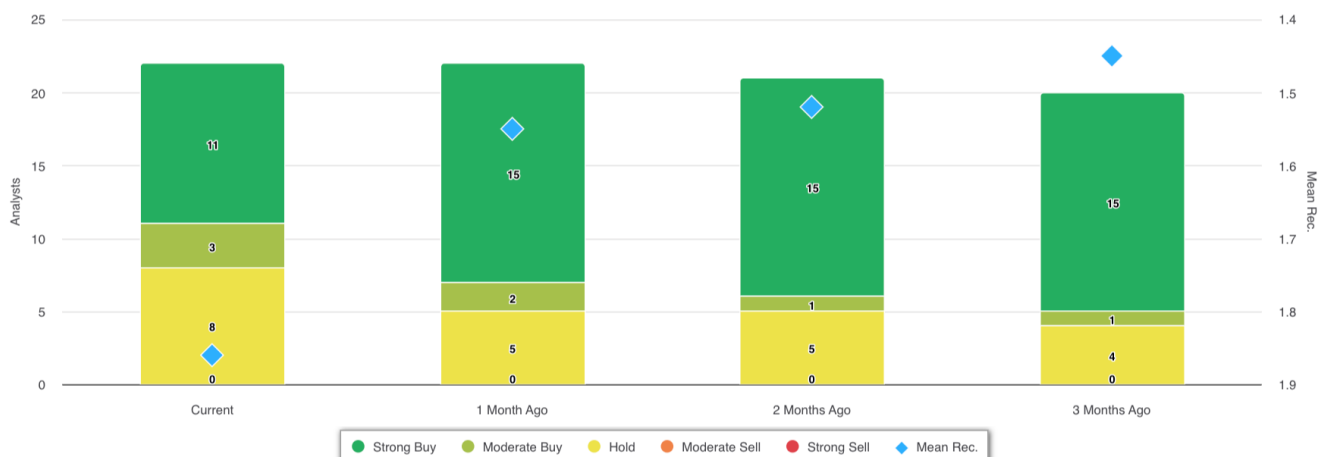
|                                           |      |
|-------------------------------------------|------|
| Recommandation moyenne actuelle           | 1,86 |
| Recommandation précédente (il y a 1 mois) | 1,55 |
| Changement de recommandation moyenne      | 0,31 |
| Nombre d'analystes déclarants             | 22   |



### Recommandations des analystes



### Recommandations Historique



| RECOMMANDATION | ACTUEL | IL Y A 1 MOIS | IL Y A 2 MOIS | IL Y A 3 MOIS |
|----------------|--------|---------------|---------------|---------------|
| Achat fort     | 11     | 15            | 15            | 15            |
| Achat modéré   | 3      | 2             | 1             | 1             |
| Prise          | 8      | 5             | 5             | 4             |
| Vente modérée  | 0      | 0             | 0             | 0             |
| Vente forte    | 0      | 0             | 0             | 0             |
| Moyenne Rec.   | 1,86   | 1,55          | 1,52          | 1,45          |

Étant donné que de nombreux courtiers ont des systèmes de notation différents, nous maintenons un système standard avec une valeur numérique attribuée de 1 à 5. Les notes sont une traduction des recommandations des courtiers sur l'échelle de recommandation, qui va d'une note de 1 (un achat fort) à une note de 5 (une vente forte).



# New Buy Recommendation

## CONSTELLATION BRANDS, INC. (STZ)

### Ratios clés

#### Compte de résultat

|                                          |       |                                  |      |
|------------------------------------------|-------|----------------------------------|------|
| Chiffre d'affaires (DDM) (\$)            | 9,96b | Croissance des revenus sur 3 ans | 6.13 |
| Chiffre d'affaires par action (LTM) (\$) | 55.13 | Croissance des revenus sur 5 ans | 4.70 |

#### Ratios de rentabilité

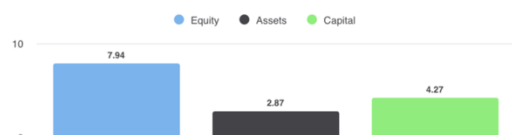


|                                           |        |
|-------------------------------------------|--------|
| Marge brute                               | 50,60% |
| Marge EBITDA                              | 12,60% |
| Marge bénéficiaire (suite)                | 7,18%  |
| Marge EBIT                                | 9,20%  |
| Marge bénéficiaire avant impôts           | 13,20% |
| Marge bénéficiaire (total des opérations) | 6,62%  |

#### Ratios de liquidité

|                              |      |                                                    |      |
|------------------------------|------|----------------------------------------------------|------|
| Ratio rapide                 | -    | Ratio actuel                                       | 1.10 |
| Dette du GNL - Capital total | 0,57 | Total de la dette par rapport aux capitaux propres | 1.48 |
| Couverture des intérêts      | 3,90 | Ratio de levier financier                          | 2,90 |

#### Efficacité de la gestion



|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Rendement des capitaux propres (LTM) | 7,94% |
| Rendement des actifs (LTM)           | 2,87% |
| Rendement du capital investi (LTM)   | 4,27% |

#### Taux d'efficacité

|                                 |      |                     |      |
|---------------------------------|------|---------------------|------|
| Rotation des actifs             | 0,40 | Rotation des stocks | 2.40 |
| Chiffre d'affaires des créances | -    |                     |      |

#### Ratios d'évaluation

|                                                  |       |                                                       |        |
|--------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------|--------|
| Ratio C/B                                        | 49.22 | Ratio cours-bénéfice élevé - 5 dernières années       | -      |
| Valeur comptable des capitaux propres par action | 43.26 | Ratio cours-bénéfice le plus bas - 5 dernières années | -41,69 |

#### Prix à comparer



|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| Prix de vente                           | 3.19   |
| Prix pour réserver                      | 4.23   |
| Prix au livre tangible                  | -64.53 |
| Prix par rapport aux flux de trésorerie | 12.10  |
| Prix en espèces disponibles             | 12.10  |

#### Dividendes

|                                     |            |                                     |         |
|-------------------------------------|------------|-------------------------------------|---------|
| Taux de dividende annuel (\$)       | 4.04       | Rendement annuel des dividendes     | 2.2064  |
| Croissance des dividendes sur 3 ans | 0.00       | Croissance des dividendes sur 5 ans | 0.27    |
| Date ex-dividende                   | 07/02/2025 | Type de paiement                    | Espèces |



# New Buy Recommendation

## CONSTELLATION BRANDS, INC. (STZ)

### Informations annuelles

|                             |            |                                        |      |
|-----------------------------|------------|----------------------------------------|------|
| Dernière date fiscale       | 29/02/2024 | Dernier EPS de l'exercice              | 9.43 |
| Dernières recettes fiscales | 9,96b      | Derniers dividendes fiscaux par action | 0,00 |

### Informations sur les prix

|                                 |         |                              |          |
|---------------------------------|---------|------------------------------|----------|
| 52 semaines de haut niveau      | 274,87  | Moyenne mobile sur 200 jours | 241,70   |
| 52 semaines de faible intensité | 176,51  | Alpha                        | -0,00429 |
| Changement de 52 semaines       | -24,80% | Bêta                         | 0,91577  |
| Moyenne mobile sur 10 jours     | 182,42  | R-carré                      | 0,47334  |
| Moyenne mobile sur 21 jours     | 203,27  | Écart type                   | 0,06988  |
| Moyenne mobile sur 50 jours     | 223,22  | Période                      | 60       |
| Moyenne mobile sur 100 jours    | 233,57  |                              |          |

### Prix cible actuel

|                                      |          |
|--------------------------------------|----------|
| Objectif de prix élevé               | 300,00   |
| Prix cible moyen                     | 243,74   |
| Prix cible bas                       | 190,00   |
| Écart type                           | 35,57    |
| Nombre d'estimations                 | 23       |
| Date de l'estimation la plus récente | 24/01/25 |

