



# New Buy Recommendation

## MODERNA, INC. (MRNA)

| Profil de l'entreprise        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |               |                                                                                  |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Description et coordonnées    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |               |                                                                                  |
| Description de l'entreprise   | Moderna est une société de biotechnologie en phase de commercialisation fondée en 2010 et introduite en bourse en décembre 2018. La technologie d'ARNm de l'entreprise a été rapidement validée avec son vaccin contre la COVID-19, qui a été autorisé aux États-Unis en décembre 2020. Moderna comptait 44 programmes de développement d'ARNm au début de 2022, dont 25 en cours d'essais cliniques. Les programmes couvrent un large éventail de domaines thérapeutiques, notamment les maladies infectieuses, l'oncologie, les maladies cardiovasculaires et les maladies génétiques rares. |               |                                                                                  |
| Adresse                       | 200 Technology Square, Cambridge, MA, États-Unis, 02139                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |               |                                                                                  |
| Téléphone                     | +1 617 714-6500                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Site web      | <a href="https://www.modernatx.com">https://www.modernatx.com</a>                |
| Fax                           | +1 617 583-1998                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | E-mail        | <a href="mailto:Lavina.Talukdar@modernatx.com">Lavina.Talukdar@modernatx.com</a> |
| Détails                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |               |                                                                                  |
| PDG                           | Stéphane Bancel                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Employés      | 5 600                                                                            |
| Type de problème              | Actions ordinaires                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ISOCFI        | ESVUFR                                                                           |
| Auditeur                      | Ernst & Young S.E.N.C.R.L.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Dernier audit | —                                                                                |
| Capitalisation boursière      | 15 935 305 553                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |               |                                                                                  |
| Classifications industrielles |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |               |                                                                                  |
| Secteur                       | Soins de santé                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | CIK           | 1682852                                                                          |
| Groupe                        | Biotechnologie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | SIC           | 2836                                                                             |
| Industrie                     | Biotechnologie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | SCIAN         | Fabrication de produits biologiques (sauf diagnostic) (325414)                   |



PREPARED BY

BCG Research Department

PUBLISHED ON

01/23/2025

# New Buy Recommendation

## MODERNA, INC. (MRNA)

### Notation des analystes

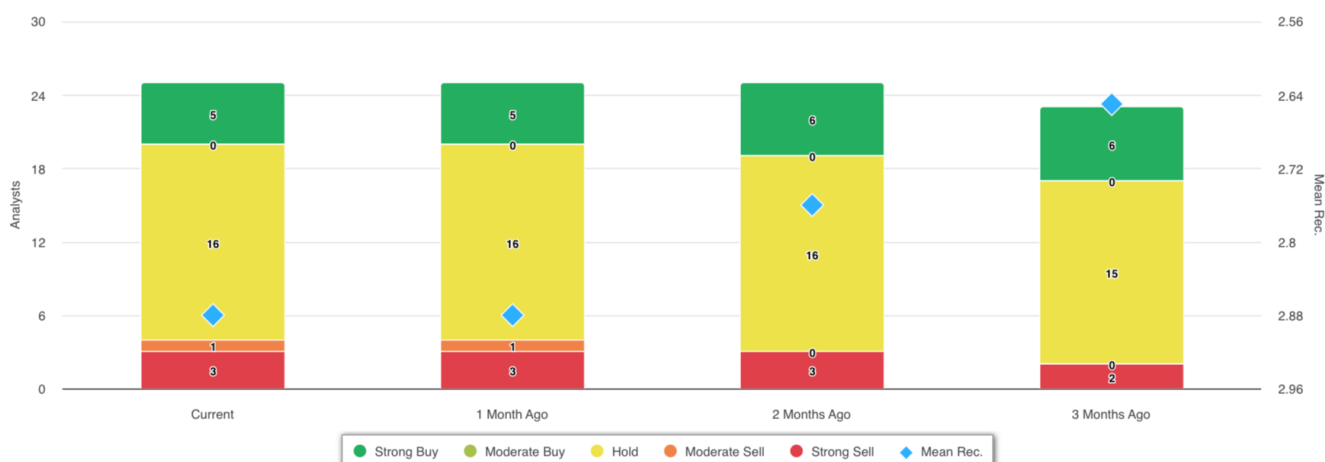
|                                           |      |
|-------------------------------------------|------|
| Recommandation moyenne actuelle           | 2,88 |
| Recommandation précédente (il y a 1 mois) | 2,88 |
| Changement de recommandation moyenne      | 0,00 |
| Nombre d'analystes déclarants             | 25   |



### Recommandations des analystes



### Recommandations Historique



| RECOMMANDATION | ACTUEL | IL Y A 1 MOIS | IL Y A 2 MOIS | IL Y A 3 MOIS |
|----------------|--------|---------------|---------------|---------------|
| Achat fort     | 5      | 5             | 6             | 6             |
| Achat modéré   | 0      | 0             | 0             | 0             |
| Prise          | 16     | 16            | 16            | 15            |
| Vente modérée  | 1      | 1             | 0             | 0             |
| Vente forte    | 3      | 3             | 3             | 2             |
| Moyenne Rec.   | 2,88   | 2,88          | 2,76          | 2,65          |

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

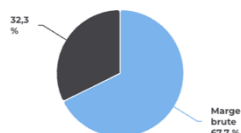
## MODERNA, INC. (MRNA)

### Ratios clés

#### Compte de résultat

|                                          |       |                                  |        |
|------------------------------------------|-------|----------------------------------|--------|
| Chiffre d'affaires (DDM) (\$)            | 6,75b | Croissance des revenus sur 3 ans | -22,83 |
| Chiffre d'affaires par action (LTM) (\$) | 17h55 | Croissance des revenus sur 5 ans | 128,33 |

#### Ratios de rentabilité

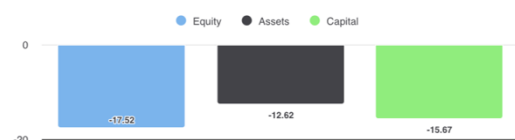


|                                           |         |
|-------------------------------------------|---------|
| Marge brute                               | 67,70%  |
| Marge EBITDA                              | -39,80% |
| Marge bénéficiaire (suite)                | -43,93% |
| Marge EBIT                                | -46,40% |
| Marge bénéficiaire avant impôts           | 34,00%  |
| Marge bénéficiaire (total des opérations) | -43,93% |

#### Ratios de liquidité

|                              |      |                                                    |      |
|------------------------------|------|----------------------------------------------------|------|
| Ratio rapide                 | 3,80 | Ratio actuel                                       | 4,40 |
| Dette du GNL - Capital total | 0,10 | Total de la dette par rapport aux capitaux propres | 0,11 |
| Couverture des intérêts      | -    | Ratio de levier financier                          | 1,30 |

#### Efficacité de la gestion



|                                      |         |
|--------------------------------------|---------|
| Rendement des capitaux propres (LTM) | -17,52% |
| Rendement des actifs (LTM)           | -12,62% |
| Rendement du capital investi (LTM)   | -15,67% |

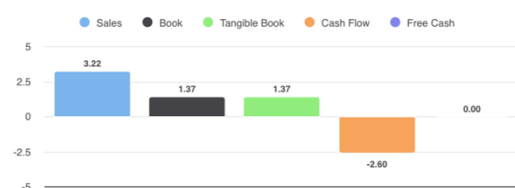
#### Taux d'efficacité

|                                 |      |                     |      |
|---------------------------------|------|---------------------|------|
| Rotation des actifs             | 0,30 | Rotation des stocks | 3,70 |
| Chiffre d'affaires des créances | 3,00 |                     |      |

#### Ratios d'évaluation

|                                                  |       |                                                       |        |
|--------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------|--------|
| Ratio C/B                                        | -     | Ratio cours-bénéfice élevé - 5 dernières années       | 313,70 |
| Valeur comptable des capitaux propres par action | 30,99 | Ratio cours-bénéfice le plus bas - 5 dernières années | -63,68 |

#### Prix à comparer



|                                         |       |
|-----------------------------------------|-------|
| Prix de vente                           | 3,22  |
| Prix pour réserver                      | 1,37  |
| Prix au livre tangible                  | 1,37  |
| Prix par rapport aux flux de trésorerie | -2,60 |
| Prix en espèces disponibles             | -     |

#### Dividendes

|                                     |   |                                     |   |
|-------------------------------------|---|-------------------------------------|---|
| Taux de dividende annuel (\$)       | - | Rendement annuel des dividendes     | - |
| Croissance des dividendes sur 3 ans | - | Croissance des dividendes sur 5 ans | - |
| Date ex-dividende                   | - | Type de paiement                    | - |



# New Buy Recommendation

## MODERNA, INC. (MRNA)

### Informations annuelles

|                             |            |                                        |        |
|-----------------------------|------------|----------------------------------------|--------|
| Dernière date fiscale       | 31/12/2023 | Dernier EPS de l'exercice              | -12,33 |
| Dernières recettes fiscales | 6,75b      | Derniers dividendes fiscaux par action | 0,00   |

### Informations sur les prix

|                                 |         |                              |         |
|---------------------------------|---------|------------------------------|---------|
| 52 semaines de haut niveau      | 170,47  | Moyenne mobile sur 200 jours | 84,38   |
| 52 semaines de faible intensité | 31,94   | Alpha                        | 0,02219 |
| Changement de 52 semaines       | -59,04% | Bêta                         | 1.59388 |
| Moyenne mobile sur 10 jours     | 37,26   | R-carré                      | 0,09979 |
| Moyenne mobile sur 21 jours     | 39,59   | Écart type                   | 0,26489 |
| Moyenne mobile sur 50 jours     | 40,64   | Période                      | 60      |
| Moyenne mobile sur 100 jours    | 51,24   |                              |         |

### Prix cible actuel

|                                      |          |
|--------------------------------------|----------|
| Objectif de prix élevé               | 212,00   |
| Prix cible moyen                     | 75,14    |
| Prix cible bas                       | 27,00    |
| Écart type                           | 50,10    |
| Nombre d'estimations                 | 22       |
| Date de l'estimation la plus récente | 23/01/25 |

