



New Buy Recommendation

COSTCO WHOLESALE CORPORATION (COST)

Profil de l'entreprise			
Description et coordonnées			
Description de l'entreprise	Costco, le plus important club-entrepôt, compte 815 magasins dans le monde (à la fin de l'exercice 2021), la plupart de ses ventes étant réalisées aux États-Unis (72 %) et au Canada (14 %). Il vend des abonnements qui permettent aux clients de faire leurs achats dans ses entrepôts, qui proposent des prix bas sur un assortiment limité de produits. Costco s'adresse principalement aux acheteurs individuels, mais environ 20 % des membres payants ont des abonnements professionnels. Les produits alimentaires et les articles divers ont représenté 40 % des ventes de l'exercice 2021, les marchandises non alimentaires 29 %, les produits auxiliaires d'entrepôt et les produits de boulangerie.		
Adresse	999 Lake Drive, Issaquah, Washington, États-Unis, 98027		
Téléphone	+1 425 313-8100	Site web	https://www.costco.com
Fax		E-mail	investisseur@costco.com
Détails			
PDG	Ron M. Vachris	Employés	333 000
Type de problème	Actions ordinaires	ISOCFI	ESVUFR
Auditeur	KPMG s.r.l.	Dernier audit	—
Capitalisation boursière	446 486 800 412		
Classifications industrielles			
Secteur	Biens de consommation de base	CIK	909832
Groupe	Détaillants – Staples	SIC	5331
Industrie	Hypermarchés et magasins discount	SCIAN	Tous les autres magasins de marchandises générales (452319)



PREPARED BY

BCG Research Department

PUBLISHED ON

01/23/2025

New Buy Recommendation

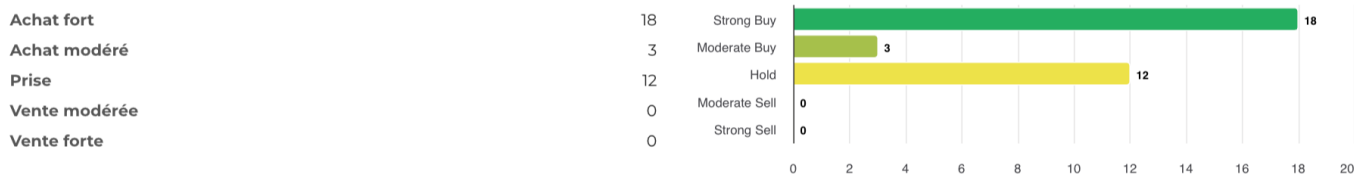
COSTCO WHOLESALE CORPORATION (COST)

Notation des analystes

Recommandation moyenne actuelle	1,80
Recommandation précédente (il y a 1 mois)	1,80
Changement de recommandation moyenne	0,00
Nombre d'analystes déclarants	33

Achat modéré

Recommandations des analystes



Recommandations Historique



RECOMMANDATION	ACTUEL	IL Y A 1 MOIS	IL Y A 2 MOIS	IL Y A 3 MOIS
Achat fort	18	18	18	18
Achat modéré	3	3	3	3
Prise	12	12	12	12
Vente modérée	0	0	0	0
Vente forte	0	0	0	0
Moyenne Rec.	1,80	1,80	1,80	1,80

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

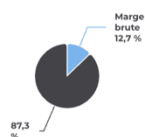
COSTCO WHOLESALE CORPORATION (COST)

Ratios clés

Compte de résultat

Chiffre d'affaires (DDM) (\$)	254,45b	Croissance des revenus sur 3 ans	8,42
Chiffre d'affaires par action (LTM) (\$)	573,22	Croissance des revenus sur 5 ans	10,84

Ratios de rentabilité

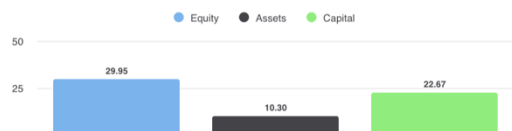


Marge brute	12,70%
Marge EBITDA	4,90%
Marge bénéficiaire (suite)	2,93%
Marge EBIT	3,90%
Marge bénéficiaire avant impôts	3,50%
Marge bénéficiaire (total des opérations)	2,93%

Ratios de liquidité

Ratio rapide	0,40	Ratio actuel	1,00
Dette du CNL - Capital total	0,25	Total de la dette par rapport aux capitaux propres	0,33
Couverture des intérêts	75,20	Ratio de levier financier	3,00

Efficacité de la gestion



Rendement des capitaux propres (LTM)	29,95%
Rendement des actifs (LTM)	10,30%
Rendement du capital investi (LTM)	22,67%

Taux d'efficacité

Rotation des actifs	3,50	Rotation des stocks	11,60
Chiffre d'affaires des créances	94,00		

Ratios d'évaluation

Ratio C/B	57,52	Ratio cours-bénéfice élevé - 5 dernières années	60,43
Valeur comptable des capitaux propres par action	55,08	Ratio cours-bénéfice le plus bas - 5 dernières années	28,23

Prix à comparer



Prix de vente	1,68
Prix pour réserver	17,77
Prix au livre tangible	17,77
Prix par rapport aux flux de trésorerie	33,30
Prix en espèces disponibles	53,70

Dividendes

Taux de dividende annuel (\$)	4,64	Rendement annuel des dividendes	0,4613
Croissance des dividendes sur 3 ans	14,76	Croissance des dividendes sur 5 ans	12,99
Date ex-dividende	07/02/2025	Type de paiement	Espèces



New Buy Recommendation

COSTCO WHOLESALE CORPORATION (COST)

Informations annuelles

Dernière date fiscale	01/09/2024	Dernier EPS de l'exercice	16.59
Dernières recettes fiscales	254.45b	Derniers dividendes fiscaux par action	1,16

Informations sur les prix

52 semaines de haut niveau	1009,61	Moyenne mobile sur 200 jours	875,16
52 semaines de faible intensité	697,27	Alpha	0,01323
Changement de 52 semaines	42,39%	Bêta	0,84263
Moyenne mobile sur 10 jours	962,69	R-carré	0,44289
Moyenne mobile sur 21 jours	942,38	Écart type	0,06649
Moyenne mobile sur 50 jours	956,04	Période	60
Moyenne mobile sur 100 jours	926,61		

Prix cible actuel

Objectif de prix élevé	1 195,00 \$
Prix cible moyen	1 043,84
Prix cible bas	890,00
Écart type	79,18
Nombre d'estimations	31
Date de l'estimation la plus récente	31/01/25

