

PRYSMIAN SPA

Profil:

Prysmian Group vyvíja, vyrába, predáva a inštaluje širokú škálu káblov pre energetické a telekomunikačné odvetvie. Spoločnosť taktiež ponúka podmorský prenos elektriny, monitorovacie systémy a optické vlákna. Milánsky holding podniká prostredníctvom dvoch hlavných divízií: Energetický káblový prenos a Systémový prenos pre automobily, vlaky.... Táto divízia pozostáva aj z telekomunikačných vedení, kde vyrába optické vlákna na prenos dát, videa a audia. Hlavnými zákazníkmi spoločnosti sú Verizon, Siement a Orange. Prysmian vyrába v 21 krajinách, kde má 50 závodov, dcérske spoločnosti má v ďalších 38 štátoch a 7 výskumných centier v Európe, Severnej a Južnej Amerike.

Analýza:

Spoločnosť Prysmian Group so svojou trhovou kapitalizáciou 5,55 miliárd eur, upevnilo svoje miesto medzi konkurentmi v sektore. Akcie spoločnosti od roku 2019 odštartovali rastúci trend a z technického pohľadu je v trendovom kanály. Aktuálnu hodnotu P/E na úrovni 24,56 má vystriedať trhom očakávaný pokles P/E na úroveň 13,32, ktorý by sa tým priblížil k jeho doterajšiemu minimu na úrovni 15,71. Jej zisky na akciu, ktoré sa konštantne zvyšovali od roku 2016 nám poukazujú na dobré hospodárenie spoločnosti. Zisky na akciu majú v roku 2019 výrazne narásť až o 18%. Konštantné tempo rastu sa odhaduje až do roku 2021. Vývoj zisku na akciu kopíruje aj jej čistý príjem, ktorého rastový trend sa datuje od roku 2015 a v roku 2019 sa očakáva jeho prudký nárast až o 26%. Za čistým ziskom nezaostáva ani EBITDA, ktorá v roku 2015 bola na 509 miliónov USD a v roku 2019, podľa predikcií by mala byť vyššia ako 972 miliónov USD, čo predstavuje takmer jej dvojnásobné zvýšenie. Nakoľko sa podnik rozrastá konštantným tempom aj dopyt po pracovnej sile rastie. Medziročne vzrástol počet zamestnancov o 38,5% Z účtovníctva firmy taktiež možno zistiť vysoké tempo rastu aktív na úrovni 51,6%. Medziročný rast kapitálu predbehol aj vyššie spomenuté hodnoty a predstavuje úroveň 62,1%. Rentabilita aktív alebo kapitálu neutrpela straty a aj naďalej rastie. Dividend Yield je na vyššej úrovni a to 2,1% , čo nám značí vysokú spoľahlivosť pri vyplácaní dividend svojim akcionárom. Spoločnosť so svojou zadlženosťou na aktíva v sektore nezastáva popredné priečky a zadlženie je na aktuálnej úrovni 32%. Na záver analýzy môžeme spomenúť konsenzus cieľových cien 17 analytikov. Tá je v súčasnosti na 22,41 eur, čo predstavuje z aktuálnej ceny zhodnotenie o 7,4%. Z týchto všetkých analytikov odporúča kúpu akcií spoločnosti Prysmian Group, až 13 z nich. Zvyšných 3 odporúčajú držanie a len 1 predaj.

Cena:

Cieľová cena 22,66 EUR bola určená za pomoci 5 ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E). Naša cieľová cena akcií spoločnosti je takmer na úrovni ceny, ktorú spoločnosti udelili veľké investičné banky.

Kúpiť

Cieľová cena v EUR:	22,66 €
Horizont:	Dlhodobý
Cena (k 05.12.2019):	20,90 €

ÚDAJE O AKCII:

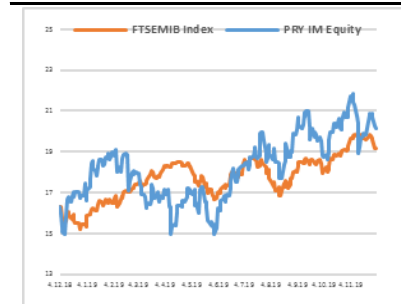
Burza:	BrsaItaliana
Bloomberg:	PRY IM Equity
Trh. kapitalizácia:	5,49 mld. €
Priemer. denný objem:	0,03 mld. €
P/E:	24,30
Návratnosť kapitálu:	9,41%
Zisk na akciu (kľzavý):	0,17 €
Dividenda:	0,00 €
Medziročný rast tržieb:	28,52%
Medziročný rast zisku:	-46,06%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
24.2.2020

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	22,01 €
52 týždňové minimum	14,69 €



VYPRACOVAL

Dominik Cisár, analytik
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

Pribinova 6, 811 09 Bratislava

info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

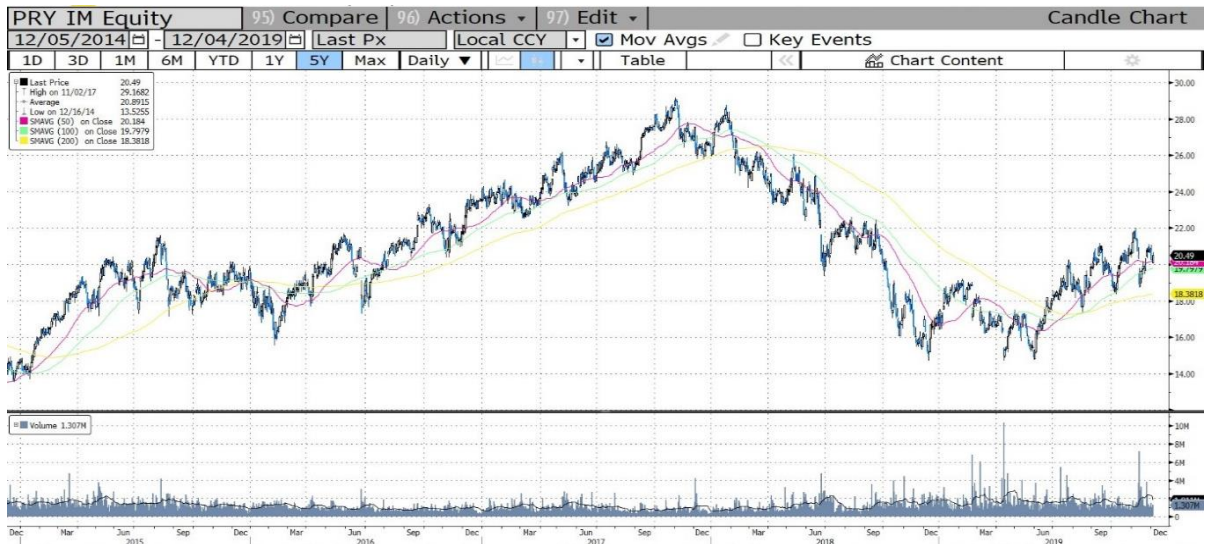
Zdroj informácií: Bloomberg

Upozornenie! Tento marketingový materiál, ktorý nie je určený vybraným klientom nesmie byť chápaný ako investičné poradenstvo. Údaje, ktoré sa týkajú minulosti, nie sú garanciou budúcich výnosov. Investovanie v cudzej mene môže ovplyvniť výnosy v dôsledku výkyvov. Všetky obchody s cennými papiermi môžu viesť ako k ziskom, tak i k stratám. Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. je subjekt regulovaný Národnou bankou Slovenska.

PRYSMIAN SPA

Kúpiť

Vývoj ceny v 5 ročnom horizonte



Vývoj ukazovateľa P/E v 3 ročnom horizonte



Zoznam 19 najväčších vlastníkov

PRY IM Equity 25) Export Settings Security Ownership
PRYSMIAN SPA ISIN: IT0004176001

1) Current 2) Historical 3) Matrix 4) Ownership Summary 5) Insider Transactions 6) Options 7) Debt

Search Name: All Holders, Sorted by Size | 21) Save Search 22) Delete Search Refine Search
Text Search: | Holder Group: All Holders | Investment Manager View
Color Legend: | Shrs Out: 268.1M | % Out: 66.00 | Float/Shrs Out: 94.16 | SI % Out: N.A.

Holder Name	Portfolio Name	Source	Opt	Position	% Out	Latest Chg	File Dt
1. Tamburi Investm...		News	All	12,066,492	4.50	0	07/23/19
2. BlackRock Inc		EXCH	All	10,821,942	4.04	0	01/16/18
3. Franklin Resourc...		ULT-AGG	All	10,325,041	3.85	-76,932	12/03/19
4. Club Tre Srl		EXCH	All	9,158,281	3.42	0	08/01/18
5. Edizione Holding ...		Research	All	7,776,183	2.90	0	
6. State Street Corp		ULT-AGG	All	7,592,300	2.83	873	12/03/19
7. Credit Agricole G...		ULT-AGG	All	7,547,112	2.81	359,040	10/31/19
8. Vanguard Group I...		ULT-AGG	All	7,436,186	2.77	-190,346	10/31/19
9. Norges Bank		EXCH	All	7,411,507	2.76	-818,936	10/31/18
10. T Rowe Price Gro...		EXCH	All	6,668,159	2.49	6,668,159	01/25/18
11. Prysmian SpA		EXCH	All	6,495,663	2.42	-14,633	11/06/17
12. UBS AG		Issuer	All	5,201,302	1.94	0	10/02/17
13. Sun Life Financia...		Issuer	All	4,984,581	1.86	0	10/02/17
14. UNIONE DI BANCH...		Issuer	All	4,334,418	1.62	0	10/02/17
15. AQR Capital Mana...		Short	All	-4,263,493	-1.59	268,144	12/03/19
16. People's Republi...		ULT-AGG	All	4,117,697	1.54	0	10/02/17
17. SVENSKA HANDELS...		ULT-AGG	All	3,080,771	1.15	11,451	11/30/19
18. AXA SA		ULT-AGG	All	2,799,763	1.04	27,772	06/30/19
19. HSBC Holdings PLC		ULT-AGG	All	2,790,855	1.04	-325,892	11/28/19