

PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A

Profil:

Palantir Technologies Inc. je americká spoločnosť, ktorá sa zameriava na vývoj softvérov, analytických nástrojov pre obranný priemysel a veľké spoločnosti. Vytvára platformy pre spoločnosti za účelom organizovania komplexných dát. Od budovania bezpečnejších automobilov a lietadiel až po objavovanie nových liekov a boji proti terorizmu. Palantir pomáha zákazníkom vo verejnom, súkromnom a neziskovom sektore, zmeniť spôsob využívania svojich dát. Spoločnosť bola založená v roku 2003 a zamestnáva 2500 ľudí.

Analýza:

Využívanie softvéru spoločnosti Palantir Technologies Inc. na sledovanie zmlúv a analýzu dodávateľského reťazca počas pandémie by mohlo zvýšiť záujem a dopyt po tomto produkte, čo môže viesť k získaniu nových zákazníkov počas roku 2021. Palantir sa začal obchodovať verejne v 3 kvartáli roku 2020. Vysoká koncentrácia štátnych zákaziek vytvára väčšie riziko pri dlhotrvajúcom predajnom cykle ako pri iných softvérových spoločnostiach ale domnievame sa, že Palantir s jeho vynikajúcimi možnosťami vizualizácie a kratšou dobou spustenia softvéru by mohla viesť k zvýšeniu zákazníckej základne. Rast v Amerike môže zlepšiť medzinárodné výsledky v blízkej budúcnosti vďaka nedávnomu získaniu kontraktu s federálnymi agentúrami, taktiež sa predĺžil kontrakt s kráľovským námorníctvom Veľkej Británie. Palantir Gotham ktorý využívajú bezpečnostné zložky má veľkú úspešnosť pri lokalizovaní potencionálnych teroristických útokov vďaka prepojeniu všetkých dostupných dát. Očakáva sa ročný nárast príjmov o viac ako 20% až do roku 2025. Palantir Technologies Inc. má trhovú kapitalizáciu v hodnote 37,73 miliárd amerických dolárov. Veľkým pozitívom je vysoká miera hotovosti a aktív v hodnote 2 miliárd oproti nízkej miere dlhu 452,7 miliónoch, čo znamená možnosť okamžitého splatenia dlhov. Akcionári sa nemusia obávať o problémy s likviditou a solventnosťou spoločnosti. Tempo rastu tržieb prekročilo očakávanie o 6,88% v prvom kvartáli 2021. V druhom kvartáli očakávame príjmy vo výške 355 miliónoch amerických dolárov. Očakáva sa ročný nárast príjmov o 35% v roku 2021 a o 31% v roku 2022, ktorý je spojený s ročným nárastom marže o 19% v roku 2021. Najväčšia časť príjmov v roku 2020 bola dosiahnutá v Amerike s hodnotou 573,5 mil. dolárov, čo predstavuje 52,5% všetkých príjmov v danom roku. Spoločnosť má záporný ukazovateľ rentability ROA na úrovni -54,4%, ktorý je spôsobený vysokými výdavkami spoločnosti ktoré sú mierené na vývoj a inovácie spoločnosti.

Cena:

Spoločnosť momentálne nevykazuje zisk, preto nie sme schopný stanoviť cieľovú cenu prostredníctvom pomerového ukazovateľa P/E. Priemerná cieľová cena 9 analytikov je na úrovni 24,33 USD, čo predstavuje nárast o 4,81%.

Kúpiť

Cieľová cena v USD:	24,33 \$
Horizont:	Strednodobý
Cena (k 14.05.2021):	19,87 \$

ÚDAJE O AKCII:

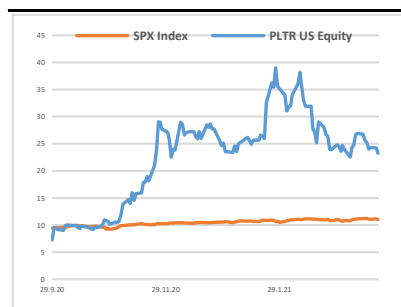
Burza:	New York
Bloomberg:	PLTR US Equity
Trh. kapitalizácia:	37,03 mld. \$
Priemer. denný objem:	2,00 mld. \$
P/E:	N/A
Návratnosť kapitálu:	N/A
Zisk na akciu (kľavý):	0,03 \$
Dividenda:	N/A
Medziročný rast tržieb:	47,15%
Medziročný rast zisku:	-101,22%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
10.8.2021

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	45,00 \$
52 týždňové minimum	8,90 \$



VYPRACOVAL

Michal Bernát, 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.

PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A

Kúpiť

Vývoj ceny od IPO



Vývoj finančných ukazovateľov, spolu s predikciou na 2 roky

PLTR US \$ ↑ 19.775 +1.405 N19.77 / 19.78T 49 x 10
At 19:17 Vol 53,235,543 0 18.82Z H 20.01X L 18.53D Val 1.036B
PLTR US Equity 96 Actions 97 Export 98 Settings Financial Analysis
Palantir Technologies Inc ASC 842 Periodicity Annuals Cur FRC (USD)

12 Months Ending	2018 Y	2019 Y	2020 Y~	Current/LTM	2021 Y Est	2022 Y Est
Market Capitalization			42,204.9	37,084.5		
- Cash & Equivalents	1,116.3	1,079.2	2,011.3	2,339.4		
+ Preferred & Other	2,259.7	2,116.7	0.0	0.0		
+ Total Debt	76.1	438.7	456.9	452.7		
Enterprise Value			40,650.4	35,197.8		
Revenue, Comparable			1,092.7		1,476.8	1,922.8
Growth %, YoY				48.8	35.2	30.2
Gross Profit	430.0	500.2	740.1	842.2	1,194.3	1,557.5
Margin %			67.7	80.9	81.0	81.0
EBITDA	-609.5	-564.2	-1,126.0		365.7	517.3
Margin %			-103.1		24.8	26.9
Net Inc, Comparable			197.2		297.0	454.5
Margin %			18.0		20.1	23.6
EPS, Comparable			0.20		0.15	0.21
Growth %, YoY					-26.5	40.5
Cash from Operations	-39.0	-165.2	-296.6			
Capital Expenditures	-15.4	-13.1	-12.2	-2.5	-15.5	-20.5
Free Cash Flow	-54.4	-178.3	-308.8		90.6	255.0

Zoznam 19 najväčších vlastníkov

PLTR US \$ ↓ 19.75 +1.38 N19.75 / 19.76T 48 x 29
At 19:15 Vol 53,093,444 0 18.82Z H 20.01X L 18.53D Val 1.033B
PLTR US Equity 25 Export Settings Security Ownership
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A CUSIP 69608A10

Holder Name	Portfolio Name	Source	Opt	Position	% Out	Latest Chg	File Dt
1. Sampo Holdings Inc		13G		107,526,881	5.96	0	12/13/20
2. Thiel Peter A		Form 4		91,654,906	5.08	0	05/11/21
3. Founders Fund IV Management ...		Form 4		46,895,544	2.60	0	05/05/21
4. 72 Investment Holdings LLC	72 INVESTMENT HOL...	13F		29,203,752	1.62	29,203,752	12/31/20
5. Eight Partners LLC		424B		28,233,725	1.56	0	06/30/20
6. Vanguard Group Inc/The		ULT-AGG		25,302,593	1.40	4,757,159	03/31/21
7. ARK Investment Management L...	ARK INVESTMENT M...	13F		18,632,471	1.03	17,315,349	03/31/21
8. Soros Fund Management LLC	SOROS FUND MANAG...	13F		18,457,516	1.02	0	12/31/20
9. Canada Pension Plan Investme...	CANADA PENSION PL...	13F		18,356,607	1.02	-5,800,000	12/31/20
10. MITHRIL PAL SPV 1 LLC		Form 4		14,530,420	0.80	0	05/11/21
11. BlackRock Inc		ULT-AGG		12,283,600	0.68	-20,761,8...	03/31/21
12. Allen & Co LLC		ULT-AGG		6,473,825	0.36	-404,614	12/31/20
13. Karp Alexander C		Form 4		6,430,158	0.36	0	05/06/21
14. Morgan Stanley		ULT-AGG		5,780,677	0.32	2,753,985	12/31/20
15. SuRo Capital Corp	Multiple Portfolios	MF-AGG		5,773,690	0.32	0	03/31/20
16. Sumitomo Mitsui Trust Holdings...	SUMITOMO MITSUI ...	13F		5,583,944	0.31	5,583,944	03/31/21
17. PT VENTURES LLC		Form 4		5,028,763	0.28	0	05/11/21
18. Rovida Advisors Inc	ROVIDA ADVISORS I...	13F		4,575,282	0.25	4,575,282	03/31/21
19. Discovery Capital Management ...	DISCOVERY CAPITAL...	13F		4,572,248	0.25	0	12/31/20