

AMERIPRISE FINANCIAL INC

Profil:

Ameriprise Financial, Inc. pôsobí ako firma poskytujúca finančného plánovania a správy majetku. Spoločnosť poskytuje svoje služby tak, aby ich jej klienti mohli využívať ako riešenia pre potreby hotovosti a likvidity, akumulácie aktív, príjmu, ochrany a prevodu majetku a majetku. Ameriprise Financial spravuje diverzifikované finančné služby s aktívami v hodnote viac ako 1,4 bilióna dolárov v správe. Svoje produkty správy aktív Ameriprise spravuje a chráni aktíva a príjmy viac ako 2 miliónov individuálnych klientov, malých podnikov a inštitucionálnych klientov. Svoje produkty predáva a spravuje predovšetkým prostredníctvom siete viac ako 10 000 finančných poradcov. Ameriprise Financial, ktorú založil John Tappan v roku 1893, sa v roku 2005 odčlenila od American Express. Ameriprise Financial a jej pobočky majú ústredie v Minneapolise, Minnesota. Ďalšie hlavné kancelárie sú v New Yorku, Bostone, Londýne a Indii. Spoločnosť je okrem USA a Európy prítomná na všetkých dôležitých svetových trhoch.

Analýza:

Spoločnosť má trhovú kapitalizáciou na úrovni 26,663 miliárd dolárov. Hodnota P/E je na úrovni 10,72, pričom by mala do konca FY 2022 klesnúť na úroveň 9,66, čo spraví akciu lacnejšiu a ešte viac zaujímavú pre investorov. Čistý zisk spoločnosti rástol za posledných 5 rokov priemerne o 3,12 % ročne, pričom tento rok sa očakáva rast o 15,1 %. Zisk na akciu v minulom roku vzrástol o 99,8 %, v tomto fiškálnom roku sa očakáva pokles na úrovni 10,9 % a v roku 2023 rast na úrovni 18,0 %. Očakávaný nárast tržieb je v tomto roku na úrovni 15,1 % a v roku 2023 sa očakáva rast o 7,5 %. Rentabilita aktív (ROA) 1,85 % je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 2,07 %. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 58,68 %, čo je nad priemerom v sektore, ktorý je 17,51 %. Čo sa týka zadĺženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 1,51 % oproti priemeru v sektore 5,76 %. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 334,25 USD, čo predstavuje potenciálny rast o 37,8 % oproti aktuálnej cene. 12 analytikov odporúča nákup, 1 držbu a 1 predaj akcie. Posledné hospodárske výsledky, za Q1 2022 mierne sklamlali očakávania analytikov, čo sa týka tržieb o -0,27 %, v oblasti čistého zisku spoločnosť prekonal očakávania analytikov o 2,11 %, zisk na akciu prekonal očakávania analytikov o 2,11 %. Riziká spojené s nízkoпрíjmovými skupinami klientov v podobe možného nesplácania hypoték sú zvládnuteľné. Úrovně cash-flow sú dostatočne silné. Napokon, výdavky sú vo všeobecnosti pod kontrolou a klesajú, počítame s poklesom o 30 bázičných bodov oproti roku 2017-19. Spoločnosť je dobre pripravená na možný pokles ekonomiky predovšetkým vďaka nízkemu zadĺženiu, dlhodobému rastúcim výnosom, ktorých zvyšovanie je očakávané aj do budúcnosti, a klesajúcim nákladom.

Cena:

Cieľová cena 340,16 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 78,48, a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za Q1 2023 (EPS) 6,56 modifikovaného o štandardnú odchýľku pri výpočtoch 0,368. Naša cieľová cena je vyššia oproti tej, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti. Cena akcií spoločnosti sa nachádza v okolí spodnej hranice indikátora Bollinger bands. RSI má hodnotu 36,9.

Kúpiť

Cieľová cena v USD:	340,16 \$
Horizont:	Strednodobý
Cena (k 22.06.2022):	238,58 \$

ÚDAJE O AKCII:

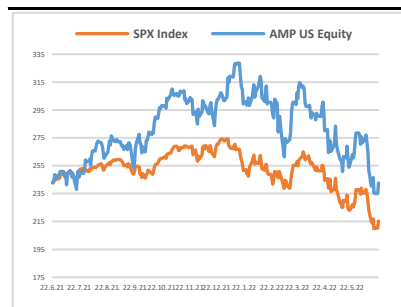
Burza:	New York
Bloomberg:	AMP US Equity
Trh. kapitalizácia:	143,95 mld. \$
Priemer. denný objem:	0,17 mld. \$
P/E:	10,72
Návratnosť kapitálu:	58,68%
Zisk na akciu (kľavý):	53,99 \$
Dividenda:	N/A
Medziročný rast tržieb:	12,42%
Medziročný rast zisku:	N/A

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
26.7.2022

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	332,37 \$
52 týždňové minimum	233,16 \$



VYPRACOVAL

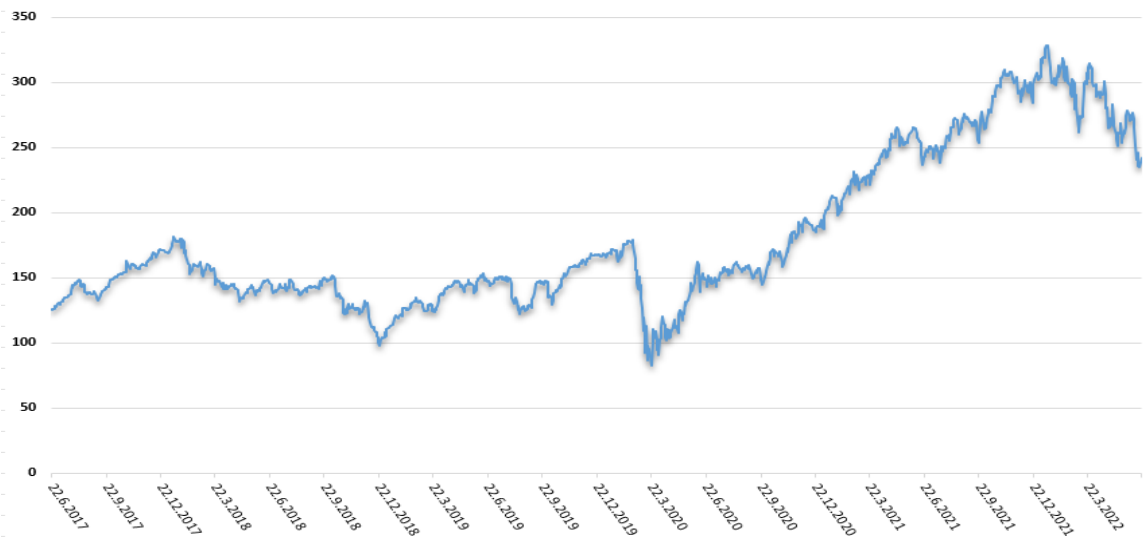
Timotej Lencz, analytik
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
Príbinova 6, 811 09 Bratislava
info@capitalmarkets.sk
www.capitalmarkets.sk
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

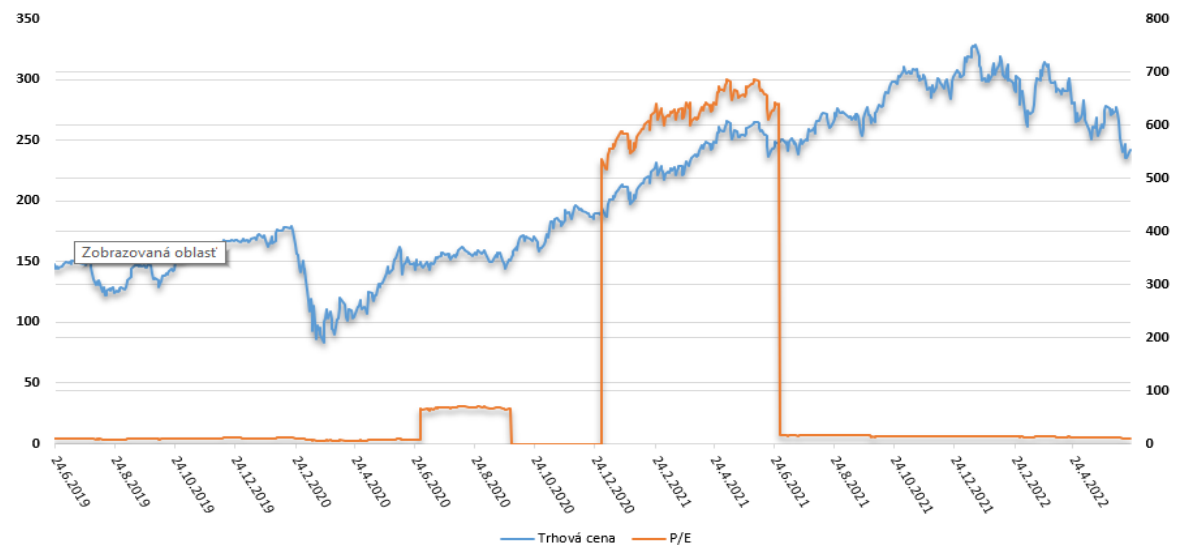
AMERIPRISE FINANCIAL INC

Kúpiť

Vývoj ceny v 5 ročnom horizonte



Vývoj ukazovateľa P/E v 3 ročnom horizonte



Zoznam 20 najväčších vlastníkov

	Holder Name	Position	% Out	Filing Date
1	Vanguard Group Inc/The	13,681,421	12,45	31.03.2022
2	BlackRock Inc	8,592,034	7,82	31.03.2022
3	State Street Corp	5,383,676	4,90	31.03.2022
4	Aristotle Capital Management LLC	4,465,154	4,06	31.03.2022
5	UBS AG	3,668,283	3,34	31.03.2022
6	JPMorgan Chase & Co	3,650,545	3,32	31.03.2022
7	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	2,680,397	2,44	30.04.2022
8	Geode Capital Management LLC	2,328,733	2,12	31.03.2022
9	Boston Partners Global Investors Inc	2,274,937	2,07	31.03.2022
10	LSV Asset Management	1,802,549	1,64	31.03.2022
11	Morgan Stanley	1,695,913	1,54	31.03.2022
12	Lyrical Asset Management LP	1,467,475	1,34	31.03.2022
13	FMR LLC	1,440,484	1,31	31.03.2022
14	Northern Trust Corp	1,409,252	1,28	31.03.2022
15	Lord Abbett & Co LLC	1,283,879	1,17	31.03.2022
16	Norges Bank	1,118,696	1,02	31.12.2021
17	Invesco Ltd	1,078,831	0,98	31.03.2022
18	Brown Advisory Inc	929,293	0,85	21.06.2022
19	Beutel Goodman & Co Ltd	925,403	0,84	31.03.2022
20	Viking Global Investors LP	923,328	0,84	31.03.2022