

AMAZON.COM INC

Profil:

Spoločnosť Amazon.com je internetový predajca, ktorý ponúka široký sortiment výrobkov. Medzi produkty spoločnosti patria knihy, hudba, počítače, elektronika a mnohé ďalšie. Svoje obchody navrhuje tak, aby umožňovali predaj stoviek miliónov konkrétnych výrobkov samotnej spoločnosti a tiež produktov tretích strán. Zákazníci majú prístup k ponuke prostredníctvom webových stránok, mobilných aplikácií, Alexy, streamingu a fyzickej návštevy jej obchodov. Spoločnosť rozdeľuje výkazy o svojej činnosti do troch segmentov: Severná Amerika (približne 60 % tržieb), medzinárodná (viac ako 25 %) a Amazon Web Services (AWS, približne 15 %). Jej segment Severná Amerika pozostáva predovšetkým zo ziskov z maloobchodného predaja spotrebných výrobkov a predplatného prostredníctvom internetových a fyzických obchodov. Medzinárodný segment zahŕňa maloobchodný predaj ale z medzinárodných trhov. AWS zahŕňa celosvetové tržby z jej služieb v oblasti ukladania dát, databáz a iných služieb.

Spoločnosť má trhovú kapitalizáciu na úrovni 1023,09 miliárd dolárov. Hodnota P/E je na úrovni 135,19 pričom sa očakáva do konca roka 2023 pokles na úroveň 74,35. Čo spraví akciu ešte lacnejšou a zaujímavejšou pre investorov. Zisk na akciu v predminulom roku vzrástol o 11,6 %, v roku 2022 klesol o 68,4 % a v tomto fiškálnom roku sa očakáva rast na úrovni 252,9 %. Očakávaný nárast tržieb je v tomto roku na úrovni 8,3 % a v roku 2024 sa očakáva rast o 12,5 %. Rentabilita aktív (ROA) je -0,62 % čo je však nad priemerom sektora, ktorého hodnota je -1,99 %. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) -1,91 % je už pod úrovňou priemeru sektora 4,27 %. Čo sa týka zadĺženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 33,49 % oproti priemeru v sektore 30,90 %. Hodnota P/B je na úrovni 6,99 a P/S je 1,98 čo sú hodnoty v súlade s priemerom v sektore. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 134,71 USD, čo predstavuje potenciálny rast o 35,0 % oproti aktuálnej cene. 57 analytikov odporúča nákup, 3 držbu a 1 predaj akcie. Spoločnosť Amazon.com čelí zvýšenému tlaku v dôsledku spomalenia spotrebiteľských a podnikových výdavkov v súvislosti s obavami z inflácie a recesie. Rast cloudových služieb a marží sa preto môže počas roka 2023 spomaliť čo by však mala vykompenzovať silná pozícia v oblasti streamingu a reklamy. Z dlhodobejšej perspektívy zostávajú katalyzátormi pre Amazon Web Services zlepšujúce sa rozpočty na IT v spoločnostiach a väčšia ochota podnikov presúvať infraštruktúru do cloudového prostredia. Podľa analytikov by do roku 2025 mal hrubý objem tovaru dosiahnuť vyše 1 bilión USD a to vďaka nedávne zavedeniu služby Buy With Prime a pokračujúcemu rastu počtu obchodníkov z radov tretích strán. To spolu so silným rastom reklamy a zvyšujúcim sa obsahom v službe Prime bude v nasledujúcich rokoch poháňať pokračujúci rast celkových tržieb.

Cena:

Cieľová cena 134,73 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 86,01 a najvyššej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2023 (EPS) 1,960 modifikovaného o štandardnú odchýľku pri výpočtoch 0,396. Naša cieľová cena je nižšia oproti tej, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti. Indikátor RSI má hodnotu 57 bodov.

Kúpiť

Cieľová cena v USD:	134,50 \$
Horizont:	Strednodobý
Cena (k 29.3.2023):	99,76 \$

ÚDAJE O AKCII:

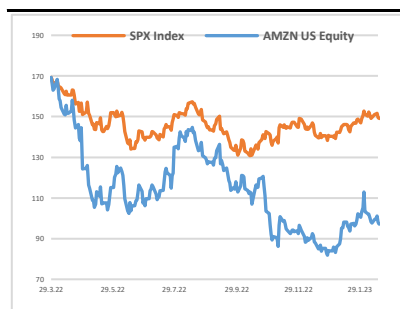
Burza:	NASDAQ GS
Bloomberg:	AMZN US Equity
Trh. kapitalizácia:	1023,09 mld. \$
Priemer. denný objem:	6,59 mld. \$
P/E:	135,19
Návratnosť kapitálu:	-1,91%
Zisk na akciu (kľúčový):	0,74 \$
Dividenda:	N/A
Medziročný rast tržieb:	9,40%
Medziročný rast zisku:	N/A

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
28.4.2023

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	170,83 \$
52 týždňové minimum	81,43 \$



VYPRACOVAL

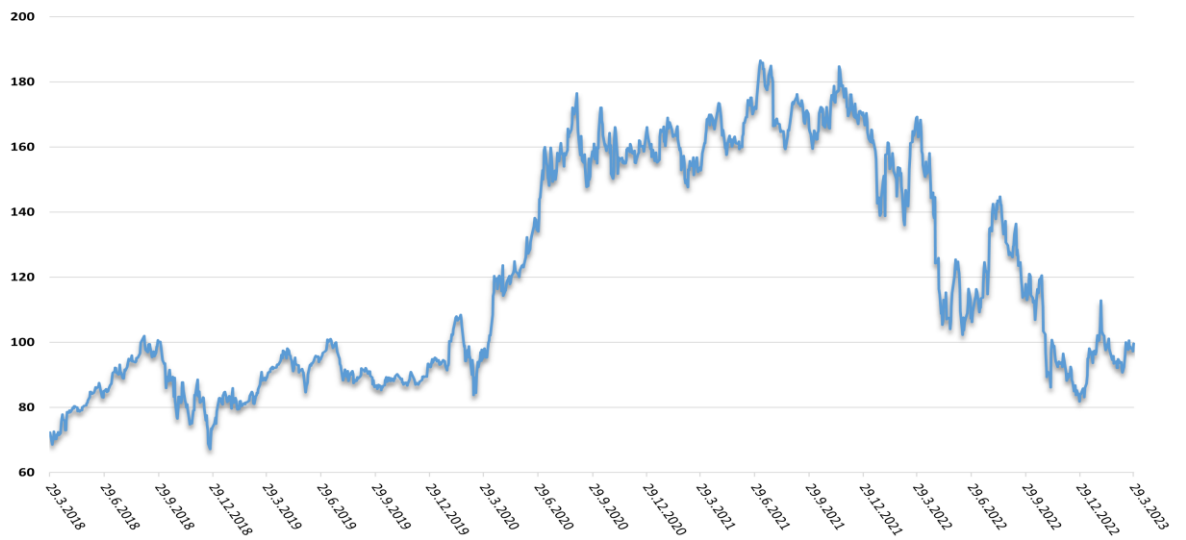
Patrik Bartoš, analytik
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
Príbinova 6, 811 09 Bratislava
info@capitalmarkets.sk
www.capitalmarkets.sk
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

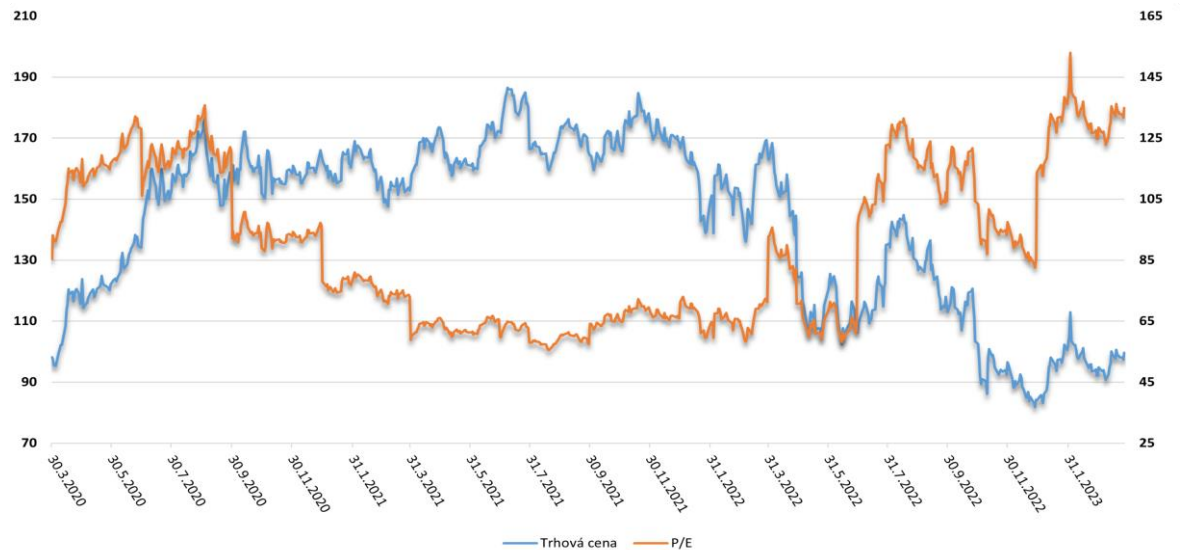
AMAZON.COM INC

Kúpiť

Vývoj ceny v 5 ročnom horizonte



Vývoj ukazovateľa P/E v 3 ročnom horizonte



Zoznam 10 najväčších vlastníkov

	Holder Name	Position	% Out	Filing Date
1	Bezos Jeffrey Preston	991,929,001	9.68	02.03.2023
2	Vanguard Group Inc/The	712,070,069	6.95	31.12.2022
3	BlackRock Inc	596,106,284	5.82	31.12.2022
4	State Street Corp	336,283,039	3.28	31.12.2022
5	FMR LLC	298,605,220	2.91	31.01.2023
6	Scott MacKenzie	297,190,460	2.90	31.12.2021
7	T Rowe Price Group Inc	236,501,830	2.31	31.12.2022
8	Geode Capital Management LLC	161,534,790	1.58	31.12.2022
9	Wellington Management Group LLP	149,906,240	1.46	31.12.2022
10	JPMorgan Chase & Co	114,559,009	1.12	31.12.2022