

RWE AG

Profil:

Spoločnosť RWE Aktiengesellschaft je globálne aktívna energetická spoločnosť, ktorá vyrába a obchoduje s elektrinou. RWE má kapacitu asi 10 gigawattov založenú na obnoviteľných zdrojoch. RWE slúži klientom v Európe, ázijsko-tichomorskej oblasti a Spojených štátoch. RWE začala vyrábať elektrinu z obnoviteľných zdrojov po výmene majetku so spoločnosťou E.ON. Prostredníctvom svojich dcérskych spoločností je RWE AG figuruje v oblasti obnoviteľnej energie. Vďaka inováciám a investíciám vytvára nový RWE základ pre uhlíkovo neutrálnu budúcnosť. Je tiež vlastníkom významných spoločností v Spojenom kráľovstve, Holandsku a v Nemecku kde vlastní dodávateľa elektriny a plynu RWE Power. Generuje asi 30% svojich výnosov v Nemecku. Spoločnosť od roku 2016 naďalej rozvíja svoje portfólio a služby združovaním divízií Renewables, Retail a Grid & Infrastructure.

Analýza:

Spoločnosť RWE má trhovú kapitalizáciu na úrovni 19,65 miliárd eur. Hodnota P/E je na úrovni 18,86, pričom by mala do konca roka 2021 klesnúť na úroveň 18,39, čo spraví akciu lacnejšou a ešte zaujímavejšou pre investorov. Priemerné P/E spoločnosti bolo za posledných 5 rokov na úrovni 28,08. Tržby spoločnosti klesali za posledných päť rokov priemerne o -14,2 % ročne, pričom tento rok sa očakáva rast o 19 %. Zisk na akciu v minulom roku vzrástol o 226,5 %, a v tomto fiškálnom roku sa očakáva pokles na úrovni až -70,3 %. Očakávaný rast čistého zisku je v tomto roku na úrovni 6,5 % a v roku 2022 7,4 %. Rentabilita aktív (ROA) 1,74 % je pod priemerom sektora 4,09 %. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) na úrovni 6,44 % pod priemerom v sektore 15,30 %. Ročný dividendový výnos spoločnosti je na úrovni 2,92 %, pričom výška dividend vzrástla za 1 rok o 6,25 %. Slušný rastový potenciál akcie potvrdzuje ukazovateľ PEG, ktorého hodnota je 1,56. Čo sa týka zadĺženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je dobrej úrovni iba 8,68 %. Čo sa týka hospodárskych výsledkov v rámci zisku, spoločnosť zvyčajne prekonáva očakávania analytikov. Ich priemerná cieľová cena je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 40,42 EUR, čo predstavuje potenciálny rast o 38,4 % oproti aktuálnej cene. 23 analytikov odporúča nákup, 5 držbu a 0 predaj akcie. Indikátor RSI je na prepredanej úrovni v okolí 30. Využívanie obnoviteľnej energie pravdepodobne môže viesť k rastu výnosov RWE v nasledujúcich rokoch. Keďže sa v plánujú zatvárať uhelné elektrárne, ktorých zatvorenie bolo nariadené vládou a to môže spôsobiť vyššie ceny energií.

Cena:

Cieľová cena 37,07 EUR bola určená násobkom váženého 5 ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 28,08, a nižšej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2022 (EPS) 1,58 modifikovaného o štandardnú odchýľku pri výpočtoch 0,26. Naša cieľová cena je o niečo nižšia oproti tej, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti.

Kúpiť

Cieľová cena v EUR: 37,07 €
Horizont: Strednodobý
Cena (k 28.07.2021): 30,02 €

ÚDAJE O AKCII:

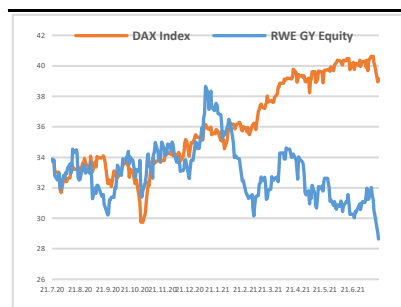
Burza: Xetra
Bloomberg: RWE GY Equity
Trh. kapitalizácia: 20,29 mld. €
Priemer. denný objem: 0,08 mld. €
P/E: 19,47
Návratnosť kapitálu: 6,44%
Zisk na akciu (kľavý): 0,46 €
Dividenda: 0,85 €
Medziročný rast tržieb: 4,29%
Medziročný rast zisku: -88,31%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
12.8.2021

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum 38,65 €
52 týždňové minimum 28,39 €



VYPRACOVAL

Bc. Michal Bernát, analytik

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

Pribinova 6, 811 09 Bratislava

info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

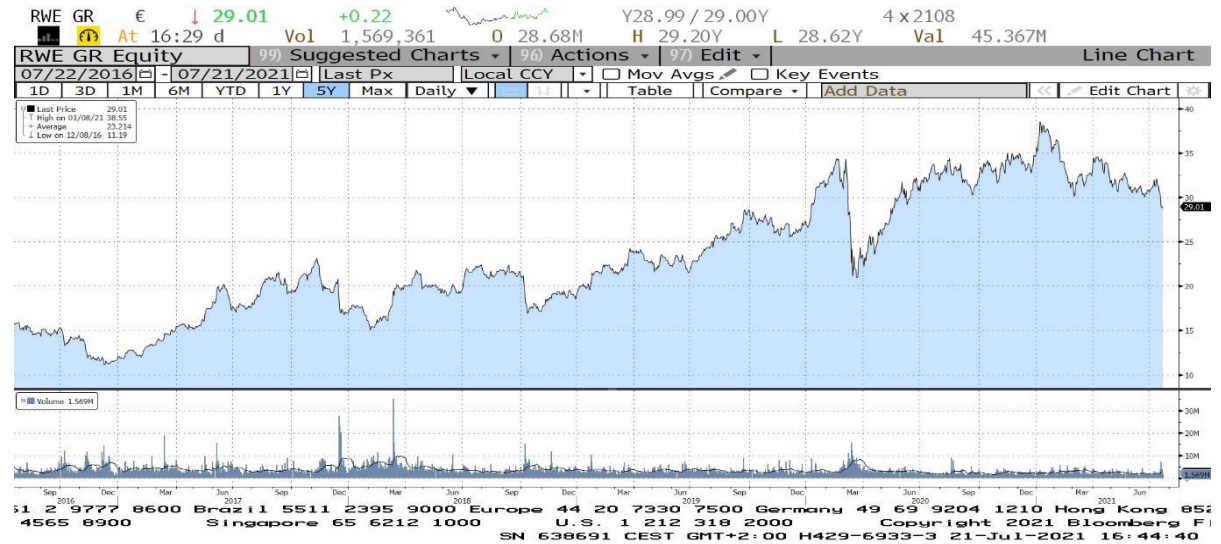
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

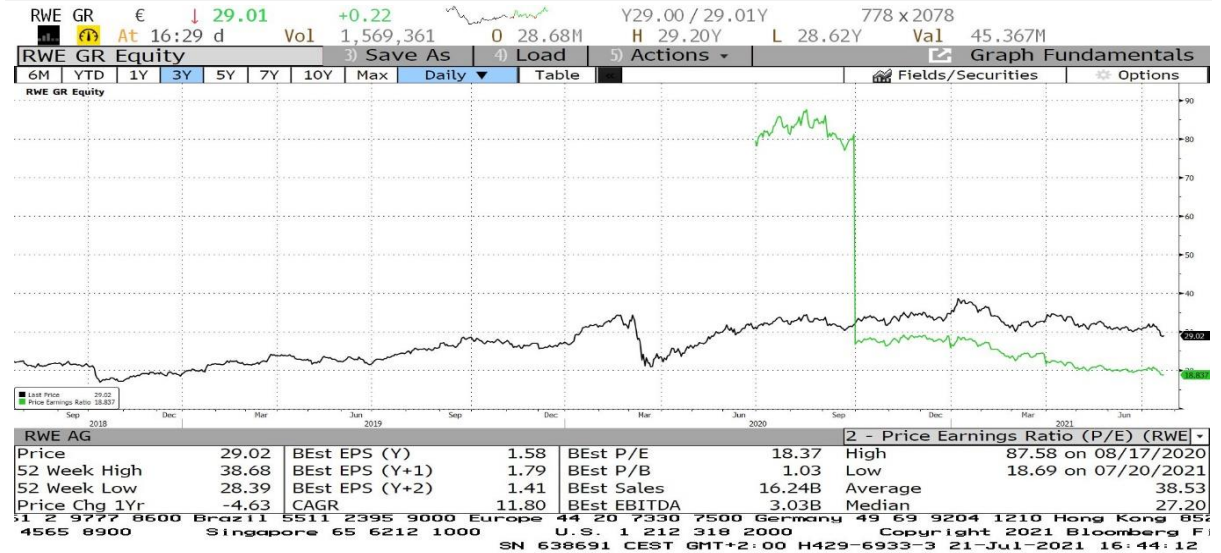
RWE AG

Kúpiť

Vývoj ceny v 5 ročnom horizonte



Vývoj ukazovateľa P/E v 3 ročnom horizonte



Zoznam 19 najväčších vlastníkov

RWE GR € ↓ 28.99 +0.20 H28.98 / 29.00H 1800 x 1800
At 16:29 d Vol 1,570,186 O 28.68M H 29.20Y L 28.62Y Val 45.391M

RWE AG ISIN DE0007037129 25 Export Settings Security Ownership

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 676.2M % Out 41.04 Float/Shrs Out 92.44 SI % Out N.A.

Holder Name	Portfolio Name	Source All	Opt A	Position	% Out	Latest Chg	File
1. BlackRock Inc		EXCH		42,691,136	6.31	379,711	07/08/
2. KEB Holding AG		EXCH		32,390,940	4.79	2,944,632	09/07/
3. Vanguard Group Inc/The		ULT-AGG		21,763,601	3.22	72,888	06/30/
4. GIC Pte Ltd		EXCH		20,444,137	3.02	1,332,541	06/09/
5. STADT ESSEN		Research		18,761,340	2.77	0	08/19/
6. Credit Agricole Group		Research		14,773,680	2.18	-4,067,429	04/06/
7. Pictet Funds SA		ULT-AGG		14,453,916	2.14	1,287,000	03/31/
8. Deutsche Bank AG		ULT-AGG		9,401,857	1.39	-419,070	07/21/
9. FMR LLC		ULT-AGG		8,218,068	1.22	233,402	05/31/
10. Teachers Insurance & Annuity ...		ULT-AGG		7,777,368	1.15	-141,550	05/31/
11. Government Pension Investme...	Multiple Portfolios	MF-AGG		6,083,598	0.90	697,222	03/31/
12. DekaBank Deutsche Girozentrale	Multiple Portfolios	MF-AGG		5,548,443	0.82	612,494	07/21/
13. JPMorgan Chase & Co		ULT-AGG		4,715,456	0.70	-249,957	07/20/
14. FIL Ltd		ULT-AGG		4,421,171	0.65	-235,380	05/31/
15. Union Investment Luxembourg ...		ULT-AGG		4,224,599	0.62	249,690	03/31/
16. Azimut Holding SpA		ULT-AGG		3,587,555	0.53	41,221	06/30/
17. Dimensional Fund Advisors LP	Multiple Portfolios	MF-AGG		3,549,875	0.52	1,740,680	07/20/
18. Janus Henderson Group PLC		ULT-AGG		2,746,027	0.41	-190,505	05/31/
19. Causeway Capital Management	Multiple Portfolios	MF-AGG		2,689,990	0.40	613,626	03/31/

1 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852
4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2021 Bloomberg F
SN 638691 CEST GMT+2:00 H429-6933-3 21-Jul-2021 16:44:56