

BNP PARIBAS

Profil:

Spoločnosť BNP Paribas SA ponúka komerčné, maloobchodné, investičné a súkromné a podnikové bankové služby. Banka taktiež poskytuje služby v oblasti správy majetku a investičného poradenstva pre inštitúcie a jednotlivcov v Európe, USA, Ázii a na rozvíjajúcich sa trhoch. Dobrá dynamika spoločnosti BNP Paribas vo všetkých sférach podnikania naďalej ukazuje výhody jej diverzifikácie. Spoločnosť BNP Paribas by mohla pravdepodobne zvýšiť dividendy a začať program spätného odkúpenia v roku 2021. Median solvenstnosti je 12,8% v roku 2021 a nachádza sa na primeranej úrovni v porovnaní s medzinárodnými partnermi ako sú Citigroup a JP Morgan.

Analýza:

Spoločnosť BNP Paribas má trhovú kapitalizáciu na úrovni 65 miliárd eur. Hodnota P/E je na úrovni 8,30, pričom by mala do konca roka 2021 vzrásť na úroveň 8,37, čo spraví akciu drahšou ale nie až tak aby nebola zaujímavá pre investorov. Priemerné P/E spoločnosti bolo za posledných 5 rokov na úrovni 8,59 a priemer v sektore je 23,57, čo znamená, že akcia je relatívne lacná. Táto akcia je lacná aj z pohľadu ukazovateľov P/B, ktorý má hodnotu 0,61 oproti sektoru 0,97 a P/S 1,43 oproti priemeru v sektore, ktorý je na úrovni 2,35. Návratnosť aktív (ROA) 0,31 % je tesne pod priemerom sektora 0,43 %. Návratnosť vlastného kapitálu (ROE) na úrovni 7,54 % a je o niečo vyššia ako priemer v sektore 6,68 %. Spoločnosť vypláca dividendy s ročným výnosom 2,13%. Výborný rastový potenciál akcie potvrdzuje ukazovateľ PEG, ktorého hodnota je 0,95 oproti priemeru v sektore, ktorý je na úrovni 0,88. Čo sa týka zadĺženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je dobrej úrovni iba 22,65 %. To, že investori akcii veria potvrdzuje fakt, že nie je záujem o short akcií spoločnosti. Čo sa týka hospodárskych výsledkov, spoločnosť pravidelne prekonáva očakávania analytikov. Ich priemerná cieľová cena je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 62,46 EUR, čo predstavuje potenciálny rast o 20,1 % oproti aktuálnej cene. 20 svetových analytikov odporúča nákup, 8 držbu a 0 predaj akcie.

Cena:

Cieľová cena 66,46 EUR bola určená násobkom váženého 5 ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 8,59, a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2021 (EPS) 8,265 modifikovaného o štandardnú odchýľku pri výpočtoch 0,325. Naša cieľová cena je o trochu vyššia ako cena, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti.

Kúpiť

Cieľová cena v EUR:	66,46 €
Horizont:	Strednodobý
Cena (k 04.08.2021):	52,01 €

ÚDAJE O AKCII:

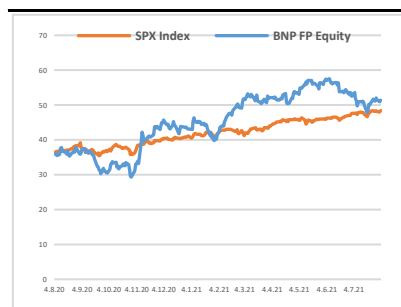
Burza:	EN Paris
Bloomberg:	BNP FP Equity
Trh. kapitalizácia:	65,11 mld. €
Priemer. denný objem:	0,17 mld. €
P/E:	8,31
Návratnosť kapitálu:	7,54%
Zisk na akciu (kľavý):	3,26 €
Dividenda:	N/A
Medziročný rast tržieb:	-6,81%
Medziročný rast zisku:	-13,53%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
29.10.2021

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	57,92 €
52 týždňové minimum	28,79 €



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.

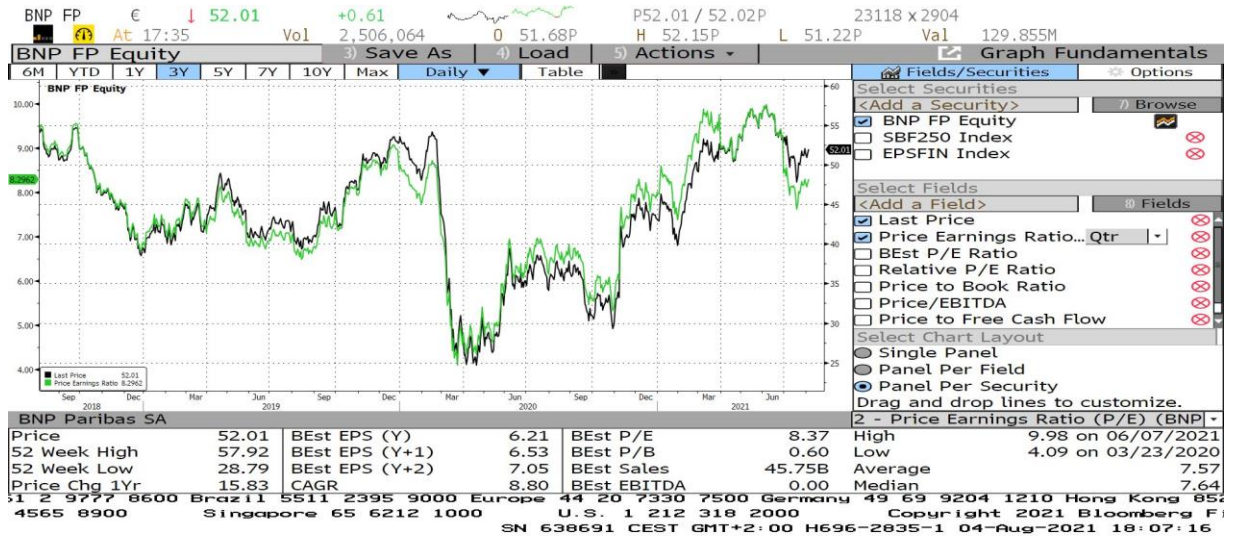
BNP PARIBAS

Kúpiť

Vývoj ceny v 5 ročnom horizonte



Vývoj ukazovateľa P/E v 3 ročnom horizonte



Zoznam 19 najväčších vlastníkov

BNP FP € ↓ 52.01 +0.61 Vol 2,506,064 P52.01 / 52.02P 23118 x 2904
08/05/2016 | 08/04/2021 | Last Px | Local CCY | Mov Avgs | Key Events
1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Daily Table Compare Add Data Edit Chart

■ Last Price 52.01
▲ High on 08/08/21 52.01
● Average 50.2902
▼ Low on 04/21/20 24.67

■ Volume 2,506M

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 H696-2835-1 04-Aug-2021 18:08:20

Holder Name	Portfolio Name	Source	Opt	Position	% Out	Latest Chg	File
1. Kingdom of Belgium		Annual Re...		96,234,489	7.70	0	12/31/...
2. BlackRock Inc		Annual Re...		74,987,914	6.00	12,497,986	12/31/...
3. Vanguard Group Inc/The		ULT-AGG		36,765,477	2.94	-980,214	06/30/...
4. Norges Bank	Multiple Portfolios	MF-AGG		30,268,385	2.42	30,268,385	12/31/...
5. Dodge & Cox	Multiple Portfolios	MF-AGG		25,561,192	2.05	-2,163,900	06/30/...
6. FMR LLC		ULT-AGG		24,622,710	1.97	126,611	08/03/...
7. Credit Agricole Group		ULT-AGG		17,680,346	1.41	927,268	08/04/...
8. Harris Associates LP	Multiple Portfolios	MF-AGG		16,339,005	1.31	-641,200	06/30/...
9. Capital Group Cos Inc/The		ULT-AGG		14,814,881	1.19	1,837,945	07/26/...
10. State of the Grand-Duchy of Lu...		Annual Re...		12,497,986	1.00	0	12/31/...
11. M&G PLC		ULT-AGG		12,463,849	1.00	-1,403,833	04/30/...
12. Deutsche Bank AG		ULT-AGG		11,637,026	0.93	17,491	08/04/...
13. BNP Paribas SA		ULT-AGG		11,264,733	0.90	-83,163	06/30/...
14. Lyxor International Asset Mana...		ULT-AGG		11,059,992	0.88	-52,502	08/04/...
15. Artisan Partners Ltd		ULT-AGG		9,242,597	0.74	4,725,290	06/30/...
16. Massachusetts Financial Servic...	Multiple Portfolios	MF-AGG		9,007,131	0.72	-294,213	06/30/...
17. Government Pension Investme...	Multiple Portfolios	MF-AGG		7,392,008	0.59	-1,932,613	03/31/...
18. JPMorgan Chase & Co	Multiple Portfolios	ULT-AGG		7,306,986	0.58	-288,466	08/03/...
19. Teachers Insurance & Annuity		ULT-AGG		5,969,634	0.48	-35,398	08/03/...