

SILVERGATE CAPITAL CORP-CL A

Profil:

Spoločnosť Silvergate Capital Corporation so sídlom v La Jolla v Kalifornii je členskou bankou Federálneho rezervného systému a popredným poskytovateľom inovatívnych riešení a služieb finančnej infraštruktúry pre rastúci priemysel digitálnych mien. Funguje ako banková holdingová spoločnosť. Spoločnosť prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti Silvergate Bank poskytuje bankovú platformu pre inovátorov, najmä v odvetví digitálnych mien, a vývoj riešení pre produkty a služby, ktoré reagujú na potreby podnikateľov. Využívajú svoje technologické platformy a odborné znalosti manažérskeho tímu k vývoju riešení pre mnohé z najväčších spoločností v oblasti fintech a digitálnej meny a investorov na celom svete. Spoločnosť Silvergate, bola založená v roku 1988, má stabilný výnos viac ako 20 rokov a ich akcie sú verejne obchodované na burze NYSE.

Analýza:

Spoločnosť Silvergate Capital Corporation má trhovú kapitalizáciu na úrovni 2,456 miliárd amerických dolárov. Hodnota P/E je na úrovni 49,99, pričom by mala do konca roka FY 2021 klesnúť na úroveň 38,70, čo spraví akciu ešte viac zaujímavú a zároveň lacnejšiu pre investorov. Priemerné P/E spoločnosti bolo za posledné 3 roky na úrovni 49,57 a priemerné P/E v sektore je na úrovni 14,41. Čistý zisk spoločnosti rástol za posledné dva roky priemerne o 26,0 % ročne, pričom tento rok sa očakáva rast o 42,8 %. Zisk na akciu v minulom roku vzrástol o 16,4%, v tomto fiškálnom roku sa očakáva rast na úrovni 114,0 %. Očakávaný rast tržieb je v tomto roku na úrovni 91,6 % a v roku 2022 43,1 %. Rentabilita aktív (ROA) 0,68 % a je mierne pod priemerom sektora, ktorého priemerná hodnota je 1,37 %. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 8,75 % tak isto mierne pod priemerom v sektore, ktorý je na úrovni 11,27 %. Čo sa týka zadĺženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na veľmi nízkej úrovni, iba 0,13 % oproti priemeru v sektore kde je hodnota na úrovni až 6,31 %. Čo sa týka hospodárskych výsledkov v rámci čistého zisku, EPS a tržieb spoločnosť pravidelne prekonáva očakávania analytikov. Ich priemerná cieľová cena je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 154,57 USD, čo predstavuje potenciálny rast o 41,0 % oproti aktuálnej cene. 5 analytikov odporúča nákup, 2 držbu a 0 predaj akcie. Silvergate Bank v druhom štvrtroku 2021 prijala vklady v hodnote 4,3 miliardy dolárov od nových a existujúcich zákazníkov, ktorý využívajú digitálnu menu. Väčšina prišla z kryptoburz, ktoré v priebehu štvrtroka vložili hotovosť v hodnote 2,4 miliardy dolárov. Vklady inštitucionálnych investorov vzrástli o 1,8 miliardy dolárov. Banka využíva aj veľké krypto spoločnosti, ako sú Coinbase, Gemini a Kraken. Pákový pomer Tier 1 banky ktorý meria kmeňový kapitál voči rizikovo váženým aktívam zostal v tomto štvrtroku vysoko nad regulačnou hranicou 5% na úrovni 7.9%.

Cena:

Cieľová cena 143,95 USD bola určená násobkom váženého 5 ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 49,57, a vyššej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2021 (EPS) 3,2 modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 0,296. Naša cieľová cena je o niečo nižšia oproti tej, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti.

Kúpiť

| | |
|----------------------|-------------|
| Cieľová cena v USD: | 143,95 \$ |
| Horizont: | Strednodobý |
| Cena (k 15.09.2021): | 108,55 \$ |

ÚDAJE O AKCII:

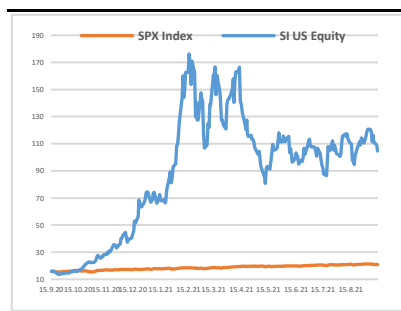
| | |
|-------------------------|--------------|
| Burza: | New York |
| Bloomberg: | SI US Equity |
| Trh. kapitalizácia: | 2,96 mld. \$ |
| Priemer. denný objem: | 0,07 mld. \$ |
| P/E: | 50,93 |
| Návratnosť kapitálu: | 8,75% |
| Zisk na akciu (kľavý): | 2,44 \$ |
| Dividenda: | N.A. |
| Medziročný rast tržieb: | 2,04% |
| Medziročný rast zisku: | 4,80% |

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
26.10.2021

VÝVOJ CENY AKCIE:

| | |
|---------------------|-----------|
| 52 týždňové maximum | 187,86 \$ |
| 52 týždňové minimum | 13,50 \$ |



VYPRACOVAL

Michal Bernát, 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.

SILVERGATE CAPITAL CORP-CL A

Kúpiť

Vývoj ceny v 5 ročnom horizonte



Vývoj ukazovateľa P/E v 3 ročnom horizonte



Zoznam 19 najväčších vlastníkov

SI US \$ Prev Market K102.50 / 112.99K 1x10
Vol 340,147

SI US Equity 25 Export Settings Security Ownership
SILVERGATE CAPITAL CORP-CL A CUSIP 82837P40

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 26.5M % Out 89.71 Float/Shrs Out 91.57 SI % Out 9.21

| Holder Name | Portfolio Name | Source All | Opt A | Position | % Out | Latest Chg | File Dt |
|-------------------------------------|---------------------|------------|-------|-----------|-------|------------|----------|
| 1. Vanguard Group Inc/The | | ULT-AGG | | 1,771,504 | 6.68 | 498,430 | 06/30/21 |
| 2. State Street Corp | | ULT-AGG | | 1,756,217 | 6.62 | 261,980 | 06/30/21 |
| 3. EJF Capital LLC | EJF CAPITAL LLC | 13F | | 1,489,135 | 5.62 | -1,870 | 06/30/21 |
| 4. BlackRock Inc | | ULT-AGG | | 1,449,534 | 5.47 | -14,063 | 06/30/21 |
| 5. MARSHALL WACE | | ULT-AGG | | 895,639 | 3.38 | 481,491 | 06/30/21 |
| 6. Lord Abbett & Co LLC | LORD ABBETT & C... | 13F | | 744,762 | 2.81 | -348,704 | 06/30/21 |
| 7. ARK Investment Management L... | ARK INVESTMENT M... | 13F | | 700,831 | 2.64 | -1,238,538 | 06/30/21 |
| 8. FINTECH MGMT LLC | | 424B | | 641,459 | 2.42 | -358,541 | 11/07/19 |
| 9. Invesco Ltd | | ULT-AGG | | 597,922 | 2.25 | -197,403 | 06/30/21 |
| 10. Two Sigma Investments LP | | ULT-AGG | | 531,935 | 2.01 | 531,935 | 06/30/21 |
| 11. Zevenbergen Capital Investme... | ZEVENBERGEN CA... | 13F | | 519,540 | 1.96 | 519,540 | 06/30/21 |
| 12. BITTREX VENTURES LLC | | 424B | | 457,727 | 1.73 | 457,727 | 11/07/19 |
| 13. Stephens Investment Managem... | STEPHENS INV MG... | 13F | | 411,696 | 1.55 | 75,994 | 06/30/21 |
| 14. Amplify Investments LLC | Multiple Portfolios | MF-AGG | | 383,027 | 1.44 | 0 | 09/15/21 |
| 15. Goldman Sachs Group Inc/The | | ULT-AGG | | 379,992 | 1.43 | 146,171 | 06/30/21 |
| 16. Emerald Advisers Inc | | ULT-AGG | | 375,855 | 1.42 | 24,482 | 06/30/21 |
| 17. Volordige Investment Manage... | VOLORIDGE INVES... | 13F | | 375,058 | 1.41 | 69,230 | 06/30/21 |
| 18. Toroso Investments LLC/Unite... | TOROSO INVESTM... | 13F | | 370,447 | 1.40 | 86,199 | 06/30/21 |
| 19. Geode Capital Management LLC | GEODE CAPITAL M... | 13F | | 363,630 | 1.37 | 45,113 | 06/30/21 |

1 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 85
4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2021 Bloomberg F
SN 638691 CEST GMT+2:00 G739-6224-1 17-Sep-2021 10:44:29