

## XPO LOGISTICS INC

### Profil:

XPO Logistics je globálny poskytovateľ riešení v oblasti dopravy a dodávateľského reťazca. Je jedným z piatich najväčších poskytovateľov sprostredkovateľských a riadených dopravných služieb na svete. Poskytuje tiež služby menšieho nákladu (LTL), pri ktorých dopravcovia konsolidujú náklad od viacerých odosielateľov do jedného nákladného vozidla. Prostredníctvom svojho segmentu Logistika ponúka XPO služby ako skladovanie a distribúcia, elektronický obchod, plnenie a spätná logistika (presun tovaru späť z jeho konečného miesta určenia za účelom opätovného použitia alebo likvidácie). Medzi jej zákazníkov patria spoločnosti pôsobiace v oblasti maloobchodu a elektronického obchodu, potravín a nápojov, spotrebného baleného tovaru a priemyselných trhov. USA sú jej najväčším trhom, ktorý generuje takmer 60 % príjmov. XPO Logistics pôsobí prostredníctvom dvoch segmentov: doprava a logistika. Doprava generuje viac ako 60 % tržieb. XPO Logistics sídli v Greenwichi a zamestnáva 102 000 zamestnancov.

### Analýza:

Spoločnosť má trhovú kapitalizáciu na úrovni 9,02 miliárd dolárov. Hodnota P/E je na úrovni 18,43, pričom by mala do konca FY 2021 klesnúť na úroveň 18,31, čo spraví akciu lacnejšiu a ešte viac zaujímavú pre investorov. Priemerné P/E spoločnosti bolo za posledných 5 rokov na úrovni 26,79 a priemerné P/E v sektore je na úrovni 29,84. Čistý zisk spoločnosti rástol za posledných 5 rokov priemerne až o 111 % ročne, pričom tento rok sa očakáva rast o 136 %. Zisk na akciu v minulom roku klesol o 50 %, v tomto fiškálnom roku sa očakáva rast na úrovni 114 % a v roku 2022 rast na úrovni 10 %. Očakávaný pokles tržieb je v tomto roku na úrovni 22 % a v roku 2022 sa očakáva rast o 5%. Rentabilita aktív (ROA) 2,79 % je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 8,85 %. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 16,94 %, tiež pod priemerom v sektore, ktorý je 22,21 %. PEG Ratio má hodnotu iba 0,58 - akcia je relatívne lacná. Čo sa týka zadĺženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 51,58 % oproti priemeru v sektore 31,24 %. Rýchly pomer (Quick Ratio) = 0,89. Current Ratio = 1,01. Ide o priemerné hodnoty, ktoré ukazujú, že spoločnosť vie splácať krátkodobé záväzky. Spoločnosť nevypláca dividendy. Čo sa týka hospodárskych výsledkov v rámci čistého zisku, EPS a tržieb, spoločnosť väčšinou prekonáva očakávaná analytikov. Ich priemerná cieľová cena je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 100,90 USD, čo predstavuje potenciálny rast o 28,4 % oproti aktuálnej cene. 19 analytikov odporúča nákup, 4 držbu a 0 predaj akcie. Posledné hospodárske výsledky za Q3 prekonali očakávaná analytikov, čo sa týka tržieb o 5,71 % a zisk na akciu o 1,73 %. Myšlienka, že XPO skúma predaj svojich európskych podnikov a severoamerického intermodálneho segmentu, o ktorom informoval Dealreporter, nám dáva zmysel, keďže vedenie naznačilo, že sa zameria na kľúčové operácie.

### Cena:

Cieľová cena 117,26 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 26,79, a nižšej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2022 (EPS) 4,40 modifikovaného o štandardnú odchýľku pri výpočtoch 0,023. Naša cieľová cena je vyššia oproti tej, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti. Cena akcie sa nachádza na silnej podpornej úrovni EMA 200. Indikátor RSI je na úrovni 46,06.

## Kúpiť

Cieľová cena v USD:	117,26 \$
Horizont:	Strednodobý
Cena (k 24.11.2021):	78,60 \$

### ÚDAJE O AKCII:

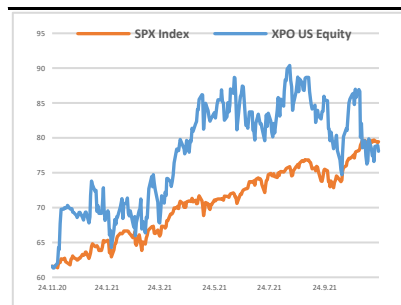
Burza:	New York
Bloomberg:	XPO US Equity
Trh. kapitalizácia:	9,02 mld. \$
Priemer. denný objem:	0,10 mld. \$
P/E:	18,44
Návratnosť kapitálu:	16,94%
Zisk na akciu (kľavý):	3,34 \$
Dividenda:	N/A
Medziročný rast tržieb:	-2,38%
Medziročný rast zisku:	-73,75%

### OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky	10.2.2022
---------------------------------	-----------

### VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	90,78 \$
52 týždňové minimum	59,30 \$



### VYPRACOVAL

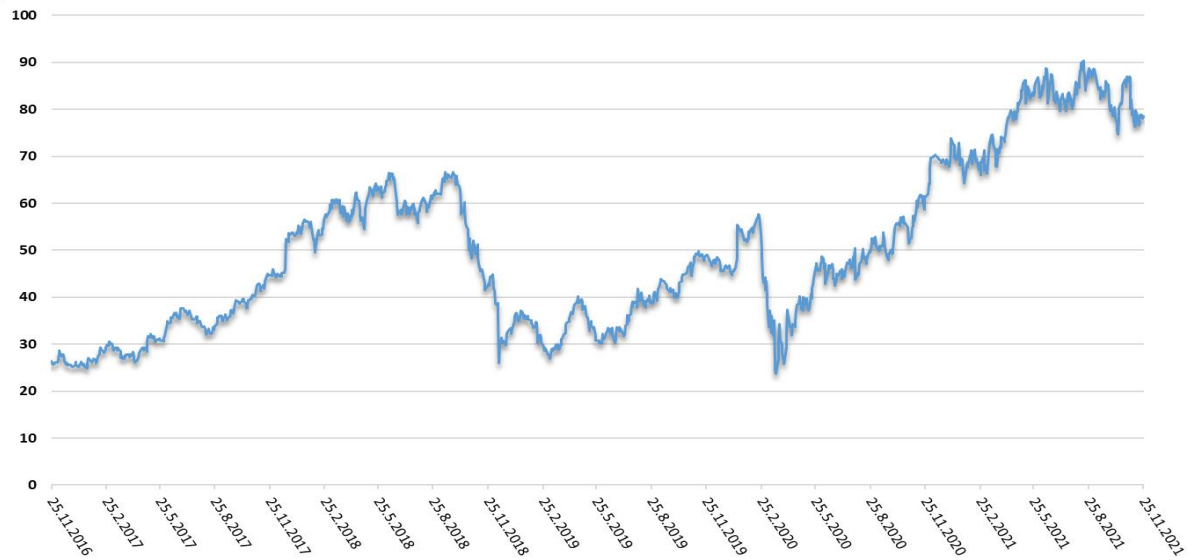
Mário Jičínský, analytik  
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.  
Pribinova 6, 811 09 Bratislava  
[info@capitalmarkets.sk](mailto:info@capitalmarkets.sk)  
[www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk)  
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

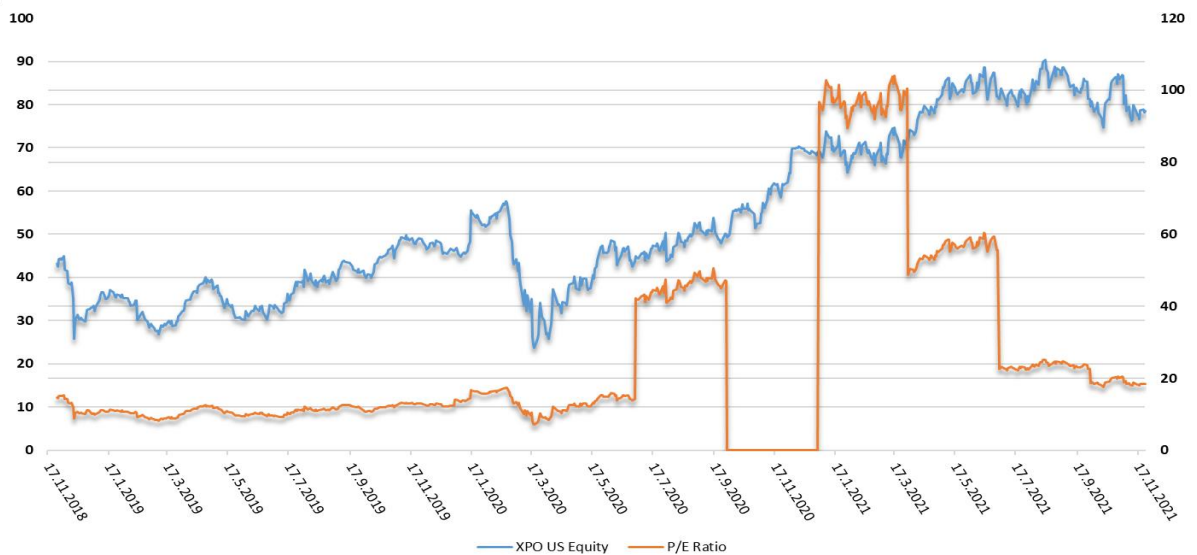
XPO LOGISTICS INC

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	JACOBS PRIVATE EQUITY LLC	15,133,201	13,16	1.7.2021
2	Orbis Allan Gray Ltd	10,966,818	9,54	30.9.2021
3	BlackRock Inc	9,248,593	8,04	30.9.2021
4	Vanguard Group Inc/The	8,952,884	7,79	30.9.2021
5	FMR LLC	3,657,717	3,18	30.9.2021
6	MFN Partners Management LP	3,575,369	3,11	30.9.2021
7	State Street Corp	2,589,998	2,25	30.9.2021
8	Federated Hermes Inc	2,158,208	1,88	30.9.2021
9	Dimensional Fund Advisors LP	2,126,848	1,85	30.9.2021
10	ClearBridge LLC	1,839,569	1,60	30.9.2021
11	Fred Alger Management LLC	1,460,328	1,27	30.9.2021
12	Empyrean Capital Partners LP	1,350,000	1,17	30.9.2021
13	Geode Capital Management LLC	1,304,094	1,13	30.9.2021
14	Goldman Sachs Group Inc/The	1,169,084	1,02	30.9.2021
15	Citadel Advisors LLC	1,146,440	1,00	30.9.2021
16	Victory Capital Management Inc	974,756	0,85	30.9.2021
17	Allianz SE	930,036	0,81	23.11.2021
18	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	892,829	0,78	30.9.2021
19	Wells Fargo & Co	890,662	0,77	30.9.2021
20	Norges Bank	809,789	0,70	31.12.2020