

APPLE INC

Profil:

Spoločnosť Apple Inc. navrhuje, vyrába a predáva osobné počítače a osobné a mobilné komunikačné zariadenia spolu s rôznymi súvisiacimi softvérmi, službami, zariadeniami a sieťovými riešeniami. Spoločnosť Apple predáva svoje produkty po celom svete prostredníctvom svojich online obchodov, svojich maloobchodných predajní, veľkoobchodov tretích strán a ďalších predajcov. Spoločnosť Apple sa trvale umiestňuje na vysokej priečke v zisku, výnosoch, kapitalizácii trhu a bola prvá, ktorá dosiahla trhovú strop v hodnote 3 biliónov dolárov.

Analýza:

Trhová kapitalizácia spoločnosti je na úrovni 2667,58 biliónov dolárov. Ukazovateľ P/E je na úrovni 27,10, pričom sa očakáva jeho pokles na úroveň 26,57 do marca 2022, čo spraví akciu lacnejšou a ešte atraktívnejšou pre investorov. Spoločnosť vypláca dividendy a to 0,22 dolárov na akciu. P/B má hodnotu 37,15 oproti sektoru 13,53. Spoločnosť zaznamenáva silný rast a hospodárske výsledky pravidelne prekonávajú očakávania analytikov. Celkové tržby sa v priebehu roku 2021 zvýšili o 34,22 % alebo 93,49 miliárd dolárov v porovnaní s rokom 2020, a to predovšetkým vďaka vyššiemu čistému predaju služieb a výrobkov a príslušenstva. Čistý príjem spoločnosti sa zvýšil o 37,11 miliardy dolárov na 94,45 milióna dolárov v roku 2021. Nárast bol spôsobený vyššími tržbami. Tržby prekonali očakávania analytikov za Q1 o 4,12 %, EPS o 10,53 % a čistý zisk o 10,42 %. Návratnosť aktív je na úrovni 27,35 %, oproti sektoru 9,87 %. Návratnosť vlastného kapitálu je 145,57 % oproti sektoru 48,74 %. Čo sa týka zadĺženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 48,39 % oproti sektoru 25,82 %. Cieľová cena analytikov na najbližších 12 mesiacov je úrovni 191,75 USD, čo predstavuje 16,63 % návratnosť v porovnaní s aktuálnou cenou. Apple má naplánované hospodárske výsledky 28.04.2022 a odhady analytikov sú nižšie ako predchádzajúci kvartál, nakoľko tržby klesnú o 21 % a čistý zisk o 25 %. Spoločnosť naďalej verí, že sústredené investície do výskumu a vývoja sú rozhodujúce pre jej budúci rast a konkurenčné postavenie na trhu a pre vývoj nových a aktualizovaných produktov a služieb, ktoré sú ústredným bodom hlavnej obchodnej stratégie spoločnosti. Spoločnosť Apple používa čipy Qualcomm a bude v tom pokračovať šesť rokov, podľa dohody s Qualcomm z roku 2019. To by malo dať spoločnosti Apple čas na vývoj vlastných čipov a v súčasnosti je na dobrej ceste, aby sa v blízkej budúcnosti dokázala odpojiť od tejto dohody a vyrábať tak svoje vlastné čipy. Analytici hodnotia túto akciu pozitívne, 37 analytikov odporúča nákup akcie, 10 držbu a 1 analytici odporúčajú jej predaj.

Cena:

Cieľová cena 189,39 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 27,10, a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2023 (EPS) 8,5 modifikovaného o štandardnú odchýľku pri výpočtoch 0,164. Naša cieľová cena je mierne nižšia ako tá, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti.

Kúpiť

Cieľová cena v USD:	189,39 \$
Horizont:	1 rok
Cena (k 16.12.2020):	166,52 \$

ÚDAJE O AKCII:

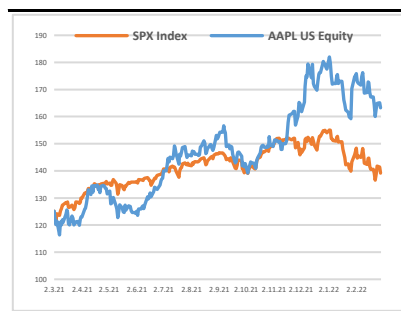
Burza:	NASDAQ GS
Bloomberg:	AAPL US Equity
Trh. kapitalizácia:	2667,58 mld. \$
Priemer. denný objem:	17,31 mld. \$
P/E:	27,10
Návratnosť kapitálu:	145,57%
Zisk na akciu (kľzavý):	10,04 \$
Dividenda:	0,90 \$
Medziročný rast tržieb:	33,26%
Medziročný rast zisku:	64,92%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
28.4.2022

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	182,94 \$
52 týždňové minimum	116,21 \$



VYPRACOVAL

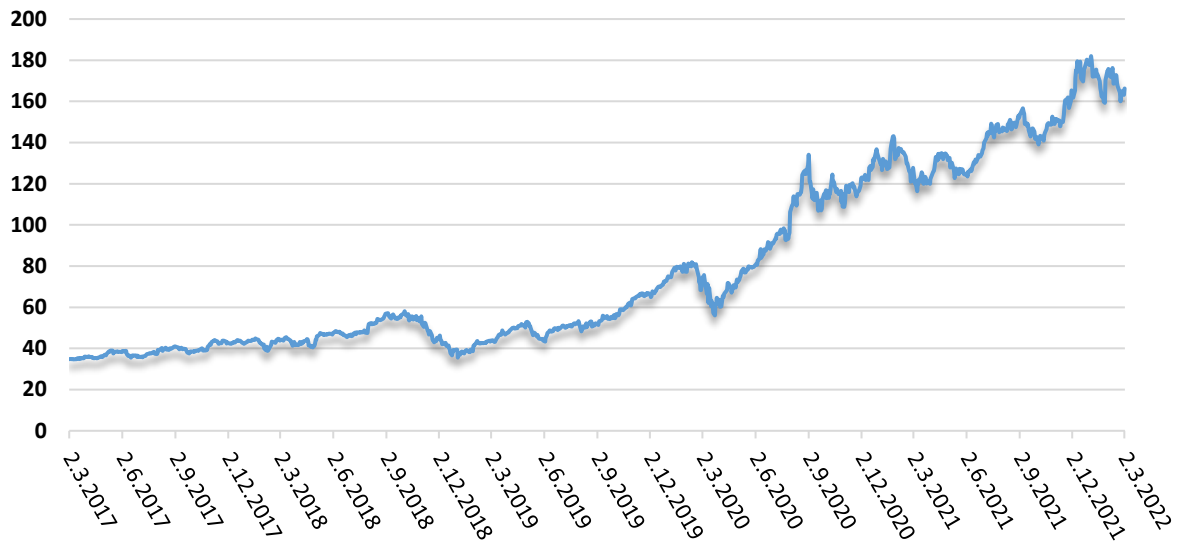
David Ďurica, analytik
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
Príbinova 6, 811 09 Bratislava
info@capitalmarkets.sk
www.capitalmarkets.sk
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

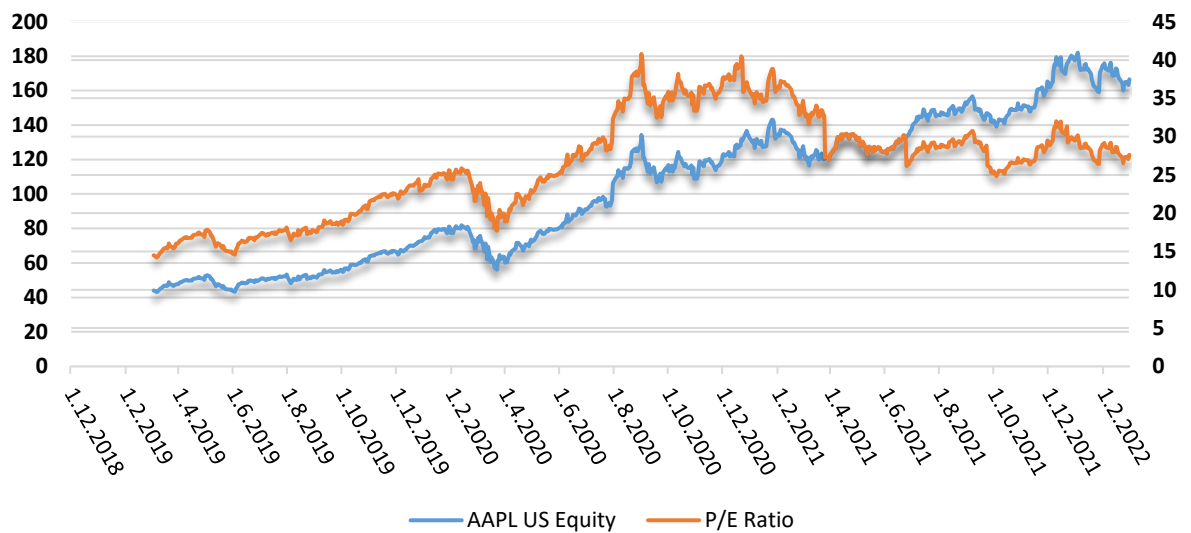
APPLE INC

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	Caisse de Depot et Placement du Quebec	1,261,261,357	7,73	31.12.2021
2	BlackRock Inc	1,019,810,291	6,25	31.12.2021
3	Berkshire Hathaway Inc	907,598,845	5,56	31.12.2021
4	State Street Corp	634,140,667	3,89	31.12.2021
5	FMR LLC	352,521,211	2,16	31.12.2021
6	Geode Capital Management LLC	264,351,901	1,62	31.12.2021
7	T Rowe Price Group Inc	223,500,806	1,37	31.12.2021
8	Northern Trust Corp	190,876,014	1,17	31.12.2021
9	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	167,580,974	1,03	31.12.2021
10	State Street Corp	145,495,556	0,89	31.12.2021
11	Morgan Stanley	132,121,730	0,81	31.12.2021
12	Bank of America Corp	130,043,662	0,80	31.12.2021
13	JPMorgan Chase & Co	124,858,361	0,77	31.12.2021
14	UBS AG	118,661,635	0,73	31.12.2021
15	Government Pension Investment Fund Japan	114,767,078	0,70	31.03.2021
16	Legal & General Group PLC	107,168,186	0,66	31.12.2021
17	Wells Fargo & Co	84,324,134	0,52	31.01.2022
18	Teachers Insurance & Annuity Association of America	81,263,719	0,50	31.12.2021
19	Capital Group Cos Inc/The	79,659,896	0,49	31.12.2021
20	Charles Schwab Corp/The	79,644,766	0,49	31.12.2021