

ORACLE CORP

Profil:

Oracle Corporation dodáva softvér pre správu podnikových informácií. Spoločnosť prevádzkuje tri segmenty: obchod s cloudom a licenciami, obchod s hardvérom a obchod so službami. Oracle ponúka databázy a relačné servery, vývoj aplikácií a nástroje na podporu rozhodovania a podnikové obchodné aplikácie. Podnikový softvér ponúka celý rad cloudových aplikácií a platforiem, ako aj hardvér a služby, ktoré spoločnostiam pomáhajú zlepšovať ich procesy. Aplikáčne centrum Oracle sa zameriava na plánovanie podnikových zdrojov, správu údajov, spoluprácu, obsah a skúsenosti, obchodnú analýzu, riadenie prevádzky IT, bezpečnosť a nové technológie. V posledných rokoch Oracle agresívne expandoval prostredníctvom akvizícií, ktoré pomohli vybudovať jeho cloudové ponuky. Hlavným produktom spoločnosti bola databáza Oracle, jedna z najpopulárnejších ponúk podnikových databáz. Viac ako polovica jeho príjmov pochádza od medzinárodných zákazníkov. Spoločnosť bola založená v roku 1977 a zakladateľom bol Larrv Ellison.

Analýza:

Spoločnosť má trhovú kapitalizáciu na úrovni 218,42 miliárd dolárov. Hodnota P/E je na úrovni 24,21 pričom sa očakáva pokles do konca roka na úroveň 16,54. Čo spraví akciu ešte lacnejšou a zaujímavejšou pre investorov. Zisk na akciu v minulom roku vzrástol o 24,6 %, pričom v budúcom roku 2023 sa očakáva rast o 28,3 %. Očakávaný nárast tržieb je v tomto roku na úrovni 11,3 % a v roku 2023 sa očakáva rast o 17,4 %. Rýchly pomer (Quick Ratio) = 1,40. Current Ratio = 1,60. Čo sú dobré hodnoty a tiež v súlade s priemerom v sektore. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 88,36 USD, čo predstavuje potenciálny rast o 8,1 % oproti aktuálnej cene. 13 analytikov odporúča nákup, 17 držbu a 3 predaj akcie. Spoločnosť Oracle sa v štvrtom štvrtroku zaradila medzi najsilnejšie technologické akcie a to aj vďaka vykázaným lepším ako očakávaným výsledkom za štvrtý kvartál. Výsledky za štvrtý kvartál prekonal očakávané výnosy o 2,14 % a výnosy na akciu o 3,15 %. Spoločnosť vykazovala počas hospodárskeho roka 2022 pozitívne hospodárske výsledky aj napriek nepriaznivým makroekonomickým podmienkam, obzvlášť pre technologický sektor v ktorom sa spoločnosť nachádza. Očakávame, že spoločnosť bude v nasledujúcom období rásť práve vďaka rastu ziskov z cloudového biznisu, na ktorý sa spoločnosť v poslednom období sústreďuje a dokazujú to tiež posledné štvrtročné výsledky, ktoré boli poháňané dvojciferným rastom cloudovej infraštruktúry. Očakávame, že rast ceny spoločnosti Oracle v budúcom období pozitívne ovplyvnia akvizície cloudových spoločností a tiež nedávna akvizícia spoločnosti Cerner. Touto akvizíciou chce spoločnosť Oracle rozšíriť svoje postavenie na IT trhu. Z technického hľadiska na týždennom grafe sa cena nachádza tesne nad 100-dňovým jednoduchým kľzavým priemerom a predpokladáme, že cena aktuálne testuje túto úroveň a následne sa od tejto úrovne odrazí. Indikátor RSI ukazuje, že akcia nie je prekúpená čo tiež prispieva k rastovému potenciálu.

Cena:

Cieľová cena 101,01 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 18,98 a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2023 (EPS) 4,90 modifikovaného o štandardnú odchýľku pri výpočtoch 0,062. Z dôvodu dobrých hospodárskych výsledkov spoločnosti sme výslednú cenu ešte trochu zvýšili. Naša cieľová cena je vyššia oproti tej, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti.

Kúpiť

Cieľová cena v USD:	101,01 \$
Horizont:	Strednodobý
Cena (k 21.12.2022):	81,52 \$

ÚDAJE O AKCII:

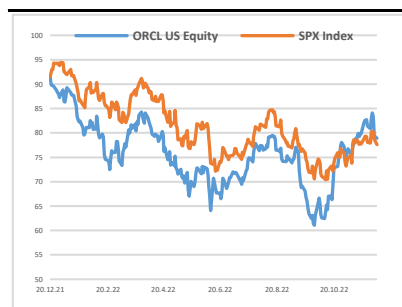
Burza:	New York
Bloomberg:	ORCL US Equity
Trh. kapitalizácia:	219,61 mld. \$
Priemer. denný objem:	0,64 mld. \$
P/E:	24,34
Návratnosť kapitálu:	#HODNOTA!
Zisk na akciu (kľzavý):	2,73 \$
Dividenda:	1,28 \$
Medziročný rast tržieb:	4,84%
Medziročný rast zisku:	-51,13%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky	10.3.2023
---------------------------------	-----------

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	91,86 \$
52 týždňové minimum	60,78 \$



VYPRACOVAL

Dominik Červenka, analytik
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

Príbinova 6, 811 09 Bratislava

info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

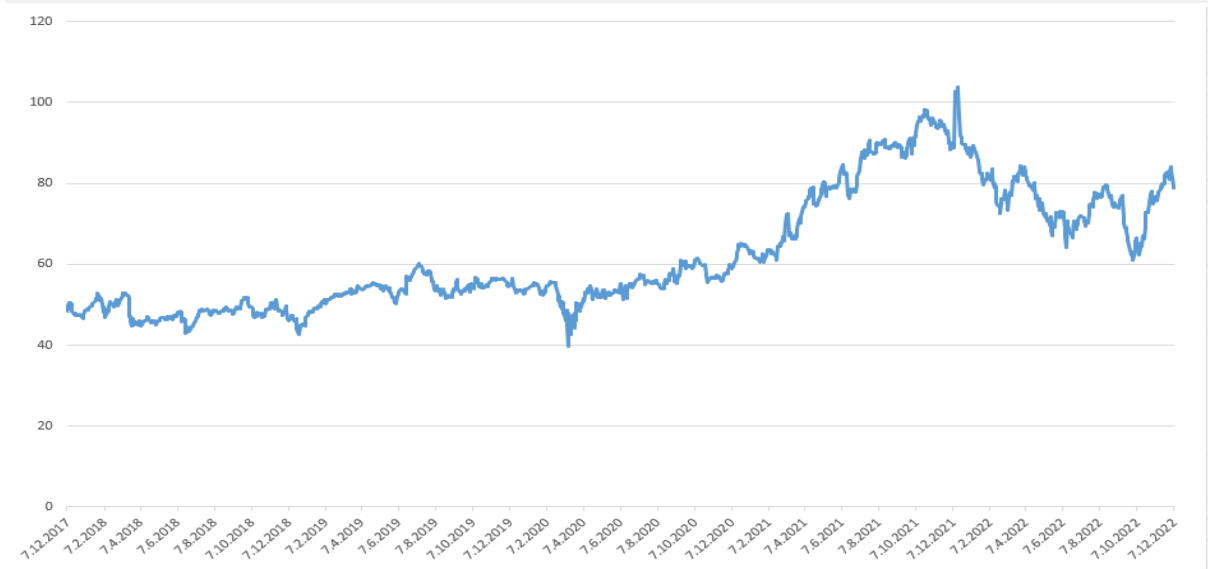
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

ORACLE CORP

Kúpiť

Vývoj ceny v 5 ročnom horizonte



Vývoj ukazovateľa P/E v 3 ročnom horizonte



Zoznam 10 najväčších vlastníkov

	Holder Name	Position	% Out	Filing Date
1	Ellison Lawrence Joseph	1,145,732,353	42.49	19.09.2022
2	Vanguard Group Inc/The	135,890,240	5.04	30.09.2022
3	BlackRock Inc	113,579,974	4.21	30.09.2022
4	State Street Corp	61,531,278	2.28	30.09.2022
5	Geode Capital Management LLC	27,591,433	1.02	30.09.2022
6	First Eagle Investment Management LLC	25,923,717	0.96	30.09.2022
7	Loomis Sayles & Co LP	22,448,324	0.83	30.09.2022
8	JPMorgan Chase & Co	20,247,042	0.75	30.09.2022
9	Northern Trust Corp	19,514,599	0.72	30.09.2022
10	FMR LLC	19,358,152	0.72	31.10.2022