

ESSENTIAL UTILITIES INC

Profil:

Essential Utilities je holdingová spoločnosť pre regulované verejné služby, ktoré poskytujú služby v oblasti dodávky vody, odpadových vôd alebo zemného plynu v štátoch Pensylvánia, Ohio, Texas, Illinois, Severná Karolína, New Jersey, Indiana, Virgínia, Západná Virgínia a Kentucky pod značkami Aqua a Peoples. Segmenty spoločnosti zahŕňajú segment regulovanej vody a segment regulovaného zemného plynu. Segment Regulovaná voda pozostáva z regulovaných vodárenských a kanalizačných spoločností, ktoré sú organizované podľa štátov, v ktorých Spoločnosť poskytuje vodárenské a kanalizačné služby. Segment Regulovaný zemný plyn pozostáva zo spoločností poskytujúcich služby v oblasti zemného plynu, ktoré Spoločnosť získala v rámci akvizície spoločnosti Peoples Gas a pre ktoré poskytuje služby distribúcie zemného plynu.

Analýza:

Spoločnosť Essential Utilities má trhovú hodnotu 10 461 milióna dolárov. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni -22,96, pričom sa očakáva pokles na 21,25, čo spraví akciu lacnejšiu a lákavejšiu pre investorov. Zisk na akciu má hodnotu 1,72, a očakáva sa rast na 1,86. Rentabilita aktív (ROA) je 2,98 %, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 2,52 %. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 8,49 %, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 8,06. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 42,76 %, oproti priemeru v sektore 40,83 %. Hodnota P/B je na úrovni 1,90 a P/S je 4,49. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 0,44 a Current Ratio = 0,63, ktoré sú pod priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendy vo výške 2,85 % z ceny akcie. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 52,50, čo predstavuje potenciálny rast o 32,70 % oproti aktuálnej cene. 7 analytikov odporúča nákup, 5 držbu a 0 predaj akcie. Za 1 kvartál 2023 prekonala spoločnosť tržby o 5,94 % a čistý zisk prekonala o 0,75 %. Nasledujúci kvartál sa očakáva pokles tržieb o 31,80 % a čistého zisku o 45,68%. Rast tržieb za posledné 3 roky dosiahol úroveň 38,2 %. Spoločnosť Essential Utilities oznámila, že jej dcérska spoločnosť Aqua Ohio dokončila kúpu kanalizačného systému Union Rome (URS) za 25,5 milióna USD. Systém zahŕňa zbernú sieť a čistiareň odpadových vôd, ktorá slúži 5 300 prípojkám v okrese Lawrence v štáte Ohio. Spoločnosť Essential plánuje v nasledujúcich piatich rokoch investovať do kanalizačného systému viac ako 12,7 milióna dolárov, aby splnila regulačné a environmentálne požiadavky. Všetkým zamestnancom spoločnosti URS bolo ponúknuté zamestnanie v spoločnosti Aqua, a to až do prijatia štandardných zamestnancov spoločnosti. Union Rome je druhou akvizíciou, ktorú segment regulovaných vodných zdrojov spoločnosti Essential dokončil v roku 2023, po marcovej akvizícii spoločnosti North Heidelberg Sewer Company so sídlom v Pensylvánii. Spoločnosť Essential v súčasnosti podpísala sedem kúpnych zmlúv na osem vodovodných a kanalizačných systémov.

Cena:

Cieľová cena 58,73 USD bola určená násobkom váženého 5 ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 30,07 a priemerného očakávaného zisku na akciu ku koncu fiškálneho roka 2024 (EPS) 2 modifikovaného o štandardnú odchýľku pri výpočtoch 1,95. Naša cieľová cena je takmer zhodná s cenou, ktorú spoločnosti udelili veľké investičné banky.

Kúpiť

Cieľová cena v USD:	58,73 \$
Horizont:	Strednodobý
Cena (k 011.07.2023):	39,57 \$

ÚDAJE O AKCII:

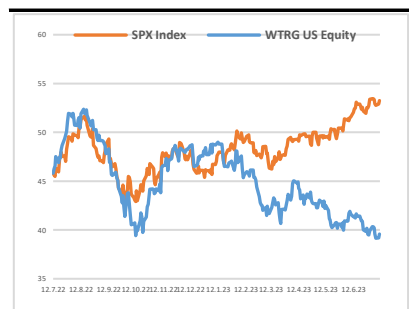
Burza:	New York
Bloomberg:	WTRG US Equity
Trh. kapitalizácia:	10,46 mld. \$
Priemer. denný objem:	0,04 mld. \$
P/E:	22,96
Návratnosť kapitálu:	n/a
Zisk na akciu (kľavý):	0,68 \$
Dividenda:	1,15 \$
Medziročný rast tržieb:	21,82%
Medziročný rast zisku:	7,79%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky	3.8.2023
---------------------------------	----------

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	52,43 \$
52 týždňové minimum	38,50 \$



VYPRACOVAL

Roman Hronček, analytik
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

Pribinova 6, 811 09 Bratislava

info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

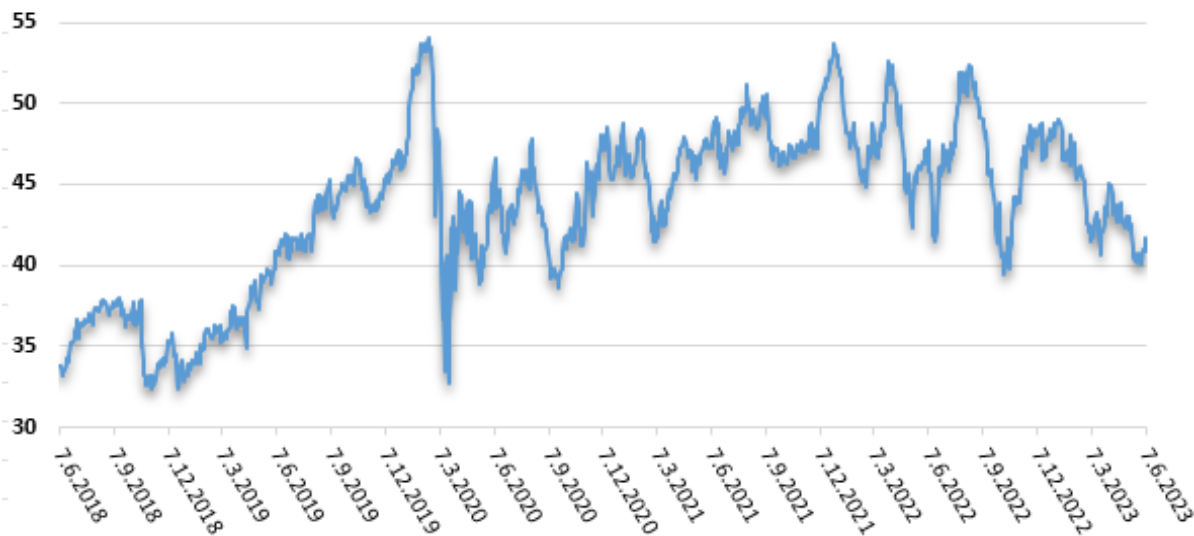
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

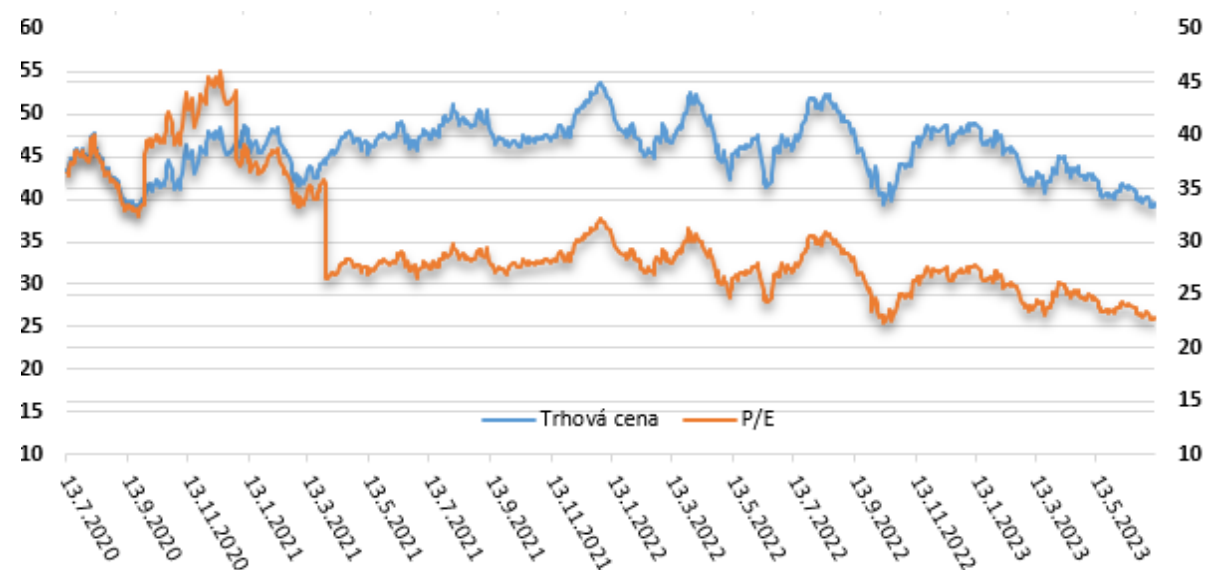
ESSENTIAL UTILITIES INC

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	BlackRock Inc	30 129 227	11,40	31.03.2023
2	Vanguard Group Inc/T	26 930 162	10,19	31.03.2023
3	Canada Pension Plan	21 661 095	8,19	31.03.2023
4	State Street Corp	13 894 977	5,26	31.03.2023
5	Credit Agricole Grou	7 102 521	2,69	31.03.2023
6	Pictet Funds SA	6 014 230	2,27	31.03.2023
7	Norges Bank	4 326 276	1,64	31.12.2022
8	Invesco Ltd	3 879 435	1,47	31.03.2023
9	Northern Trust Corp	3 478 465	1,32	31.03.2023
10	Geode Capital Manage	3 386 273	1,28	31.03.2023