

STMICROELECTRONICS NV

Kúpiť

Profil:

STMicroelectronics N.V. je švajčiarska polovodičová spoločnosť. Navrhuje, vyvíja, vyrába a predáva celý rad produktov vrátane diskretných a štandardných komponentov a integrovaných obvodov špecifických pre aplikáciu (ASIC) pre analógové, digitálne a zmiešané signálové aplikácie. Segmenty spoločnosti zahŕňajú skupinu Automotive and Discrete Group (ADG), skupinu Analog, MEMS and Sensors Group (AMS) a skupinu Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG). Segment ADG zahŕňa všetky špecializované automobilové integrované obvody (IC) a diskretné a výkonové tranzistorové produkty. Segment AMS zahŕňa analógové integrované obvody s nízkou spotrebou energie pre všetky trhy, inteligentné napájacie produkty; ovládače dotykových obrazoviek, nízkoenergetické riešenia pripojenia pre internet vecí (IoT) a produkty na konverziu energie a ďalšie.

Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu 39,705 milióna eur. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni 9,62, pričom sa očakáva nárast na 10,97, čo môže do budúcnosti indikovať vyššiu cenu. Zisk na akciu má hodnotu 431, a očakáva sa rast na 4,92. Rentabilita aktív (ROA) je 21,93%, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 10,81%. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 34,44%, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 20,06. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 12,10%, oproti priemeru v sektore 13,94%. Hodnota P/B je na úrovni 2,96 a P/S je 2,45, čo sú hodnoty v súlade s priemerom v podpriemerné. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 1,62 a Current Ratio = 2,67 sú pod priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendy vo výške 0,76 % z ceny akcie. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 57,77, čo predstavuje potenciálny rast o 32,5 % oproti aktuálnej cene. 16 analytikov odporúča nákup, 7 držbu a 2 predaj akcie. Za 2 kvartál 2023 prekonal spoločnosť tržby o 0,73 % a čistý zisk neprekonal o 2,40 %. Nasledujúci kvartál sa očakáva rast/pokles tržieb o 2 % a čistého zisku o 0,68%. (ERN a DES 4). Rast tržieb za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 93 %. Tržby spoločnosti STMicroelectronics v druhom štvrtroku vzrástli o 13 % oproti predchádzajúcemu roku, čím mierne prekonal očakávaná, keďže predaj podporil dopyt v automobilovom priemysle. Výsledky prišli po tom, ako spoločnosti Texas Instruments a NXP Semiconductors vykázali dobré výsledky vo svojich automobilových divíziách, keďže prechod automobilového priemyslu na elektrické vozidlá podporuje dopyt po čipoch. Automobilová a diskretná divízia spoločnosti STMicro, ktorá je jej najväčšou divíziou, pokračovala v dobrých výsledkoch, pričom jej tržby v minulom štvrtroku vzrástli o 34 % na 1,96 miliardy USD, čím prekonal odhady. Spoločnosť STMicro zúžila svoju prognózu celoročných tržieb na 17,4 miliardy USD, plus alebo mínus 150 miliónov USD. Predchádzajúca prognóza spoločnosti predpokladala tržby za tento rok v rozmedzí 17 až 17,8 mld. dolárov.

Cena:

Cieľová cena 51,58 EUR bola určená násobkom váženého 5 ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 19,13 a mediánu očakávaného zisku na akciu ku koncu roka 2024 (EPS) 3,16 modifikovaného o štandardnú odchýľku pri výpočtoch 0,464, ktorý sme zvolili z dôvodu zvýšenia odhadu rastu spoločnosti na rok 2024. Naša cieľová cena je kvôli modifikácii o niečo vyššia ako cena, ktorú spoločnosti udelili veľké investičné banky.

Cieľová cena v EUR:	51,58 €
Horizont:	Dlhodobý
Cena (k 23.08.2023):	43,80 €

ÚDAJE O AKCII:

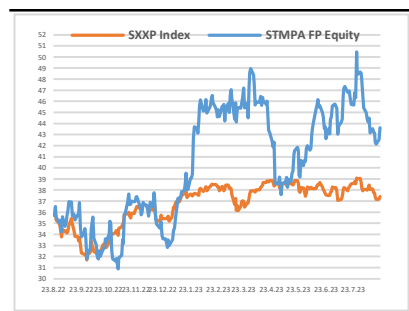
Burza:	EN Paris
Bloomberg:	STMPA FP Equity
Trh. kapitalizácia:	39,91 mld. €
Priemer. denný objem:	0,08 mld. €
P/E:	9,64
Návratnosť kapitálu:	34,44%
Zisk na akciu (klzavý):	2,16 €
Dividenda:	0,22 €
Medziročný rast tržieb:	26,39%
Medziročný rast zisku:	98,00%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
27.10.2023

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	50,46 €
52 týždňové minimum	30,09 €



VYPRACOVAL

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

Sóavičie údolie 106, 811 02 Bratislava

info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

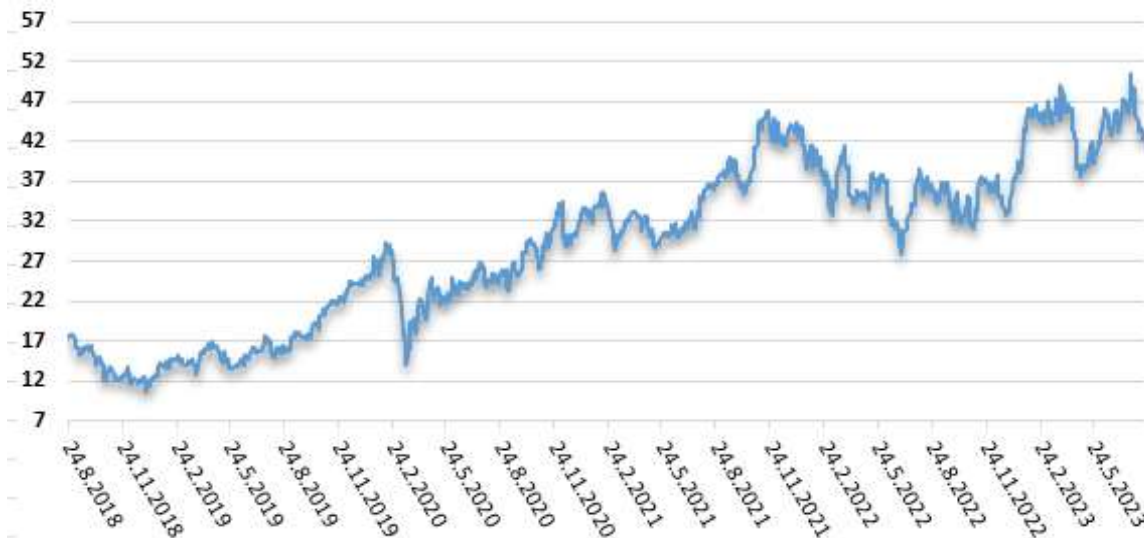
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

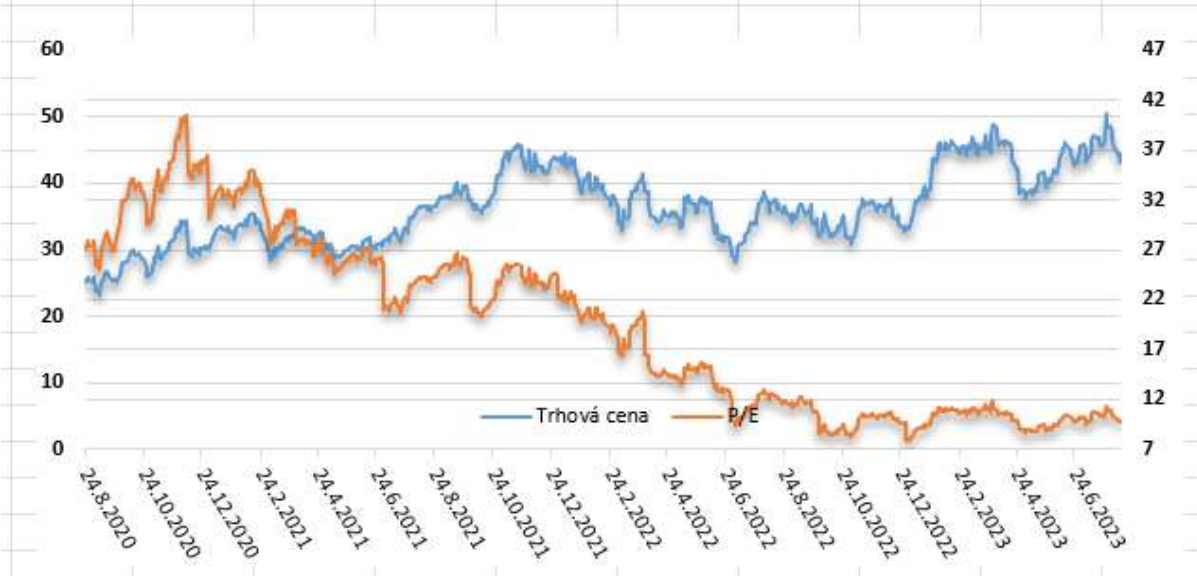
STMICROELECTRONICS NV

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	STMicroelectronics H	250 495 002	27,51	31.12.2022
2	BlackRock Inc	112 168 018	12,32	31.12.2022
3	Vanguard Group Inc/T	21 967 544	2,41	31.07.2023
4	Norges Bank	14 327 793	1,57	31.12.2022
5	Credit Agricole Grou	11 786 422	1,29	22.08.2023
6	Societe Generale SA	10 577 093	1,16	14.03.2023
7	BNP Paribas SA	8 241 451	0,91	31.07.2023
8	STMicroelectronics N	5 804 408	0,64	21.08.2023
9	Natixis SA	5 418 314	0,60	30.06.2023
10	Deutsche Bank AG	5 245 466	0,58	22.08.2023