

CAPGEMINI SE

Kúpiť

Profil:

Spoločnosť Capgemini ponúka služby v oblasti informačných technológií. Spoločnosť poskytuje mobilné softvérové riešenia, riadenie podnikových procesov, outsourcing, cloud computing, financie, poradenstvo, riadenie dodávateľského reťazca, inžinierske a iné služby. Spoločnosť Capgemini poskytuje služby pre letecký, obranný, automobilový, zdravotnícky, prírodovedný, telekomunikačný, mediálny a zábavný priemysel na celom svete. Spoločnosť Capgemini odoláva krátkodobému tlaku na predaj viac ako jej kolegovia a zvyšuje svoj trhoví podiel v Európe vďaka silnému dopytu po službách súvisiacich s digitálnou transformáciou.

Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu 28.562 miliárd eur. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni 16.66, pričom sa očakáva pokles na 14.20, čo spraví akciu lacnejšiu a lákavejšiu pre investorov. Zisk na akciu má hodnotu 11.59 a očakáva sa pokles na 9.88. Rentabilita aktív (ROA) je 6.73 %, čo je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 4.27 %. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 17.78 %, čo je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 11.32%. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 30.92 %, oproti priemeru v sektore 25.71 %. Hodnota P/B je na úrovni 2.84 a P/S je 1.24, čo sú hodnoty pod priemerom v sektore. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 0.87 a Current Ratio = 1.36, čo sú hodnoty pod priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendy vo výške 0.52 % z ceny akcie. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 213.82, čo predstavuje potenciálny rast o 29.90 % oproti aktuálnej cene. 20 analytikov odporúča nákup, 2 držbu a žiaden analytik neodporúča predaj akcie. Za 1 polrok 2023 neprekonalala spoločnosť tržby o 0.5 % a čistý zisk neprekonalala o 5.60 %. Nasledujúci kvartál sa očakáva pokles tržieb o 1.70 % a nárast čistého zisku o 18.92 %. Rast tržieb za posledných 5 rokov dosiahol úroveň rastu 75.60 %. Schopnosť spoločnosti Capgemini rozšíriť maržu v roku 2022, keď väčšina konkurentov zaznamenala pokles zisku v dôsledku rastúcich nákladov na pracovnú silu. Rozšírenie marže v roku 2022 odráža finančnú disciplínu a zdravú cenovú silu. Celoročná prognóza 4 - 7 % rastu v konštantnej mene sa stále zdá byť dosiahnuteľná, ale dosiahnutie hornej hranice by mohlo byť zložité, ak sa v 2. polroku nezvýšia výdavky na IT. Capgemini by mohla zvýšiť svoj podiel (4 % v roku 2022) na európskom trhu IT služieb v hodnote 270 miliárd eur napriek krátkodobej kríze v oblasti výdavkov, pričom Atos (3 %) by mohol čeliť tlaku na príjmy a náklady.

Cena:

Cieľová cena 224.90 EUR bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 22.78, a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2024 (EPS) 9.87 modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 0.767. Naša cieľová cena je vyššia ako tá, ktorú tejto akcii udělili veľké investičné banky a spoločnosti.

Cieľová cena v EUR:	224,90 €
Horizont:	1 rok
Cena (k 18.10.2023):	164,50 €

ÚDAJE O AKCII:

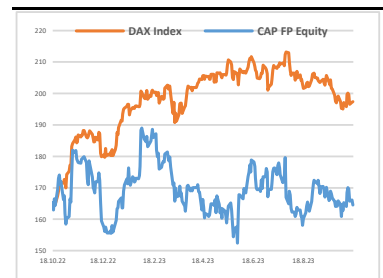
Burza:	EN Paris
Bloomberg:	CAP FP Equity
Trh. kapitalizácia:	28,56 mld. €
Priemer. denný objem:	0,05 mld. €
P/E:	16,66
Návratnosť kapitálu:	17,78%
Zisk na akciu (kľzavý):	16,25 €
Dividenda:	3,25 €
Medziročný rast tržieb:	21,12%
Medziročný rast zisku:	33,71%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky	14.02.2024
---------------------------------	------------

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	189,75 €
52 týždňové minimum	152,25 €



VYPRACOVAL

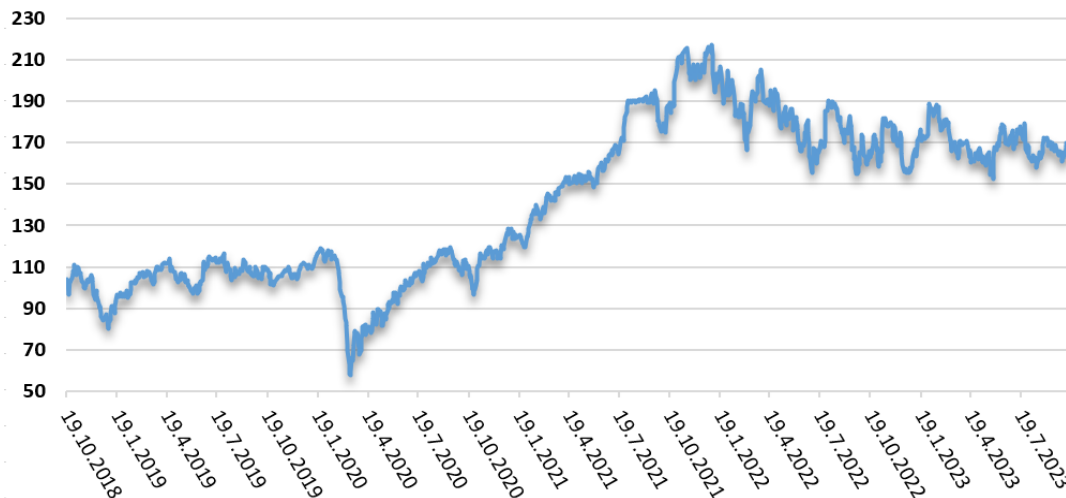
Roman Hronček, analytik
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava
info@capitalmarkets.sk
www.capitalmarkets.sk
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

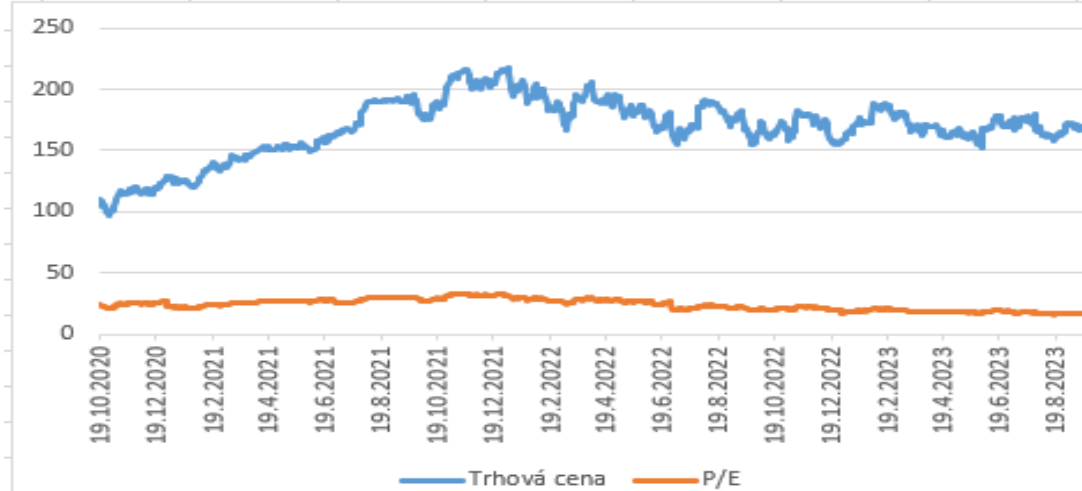
CAPGEMINI SE

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	Massachusetts Financ	8 755 372	5,04	19.09.2023
2	Capital Group Cos In	8 720 732	5,02	14.02.2023
3	FMR LLC	8 704 617	5,01	02.08.2022
4	BlackRock Inc	8 026 433	4,62	18.07.2023
5	Vanguard Group Inc/T	5 908 347	3,40	30.09.2023
6	Norges Bank	3 852 523	2,22	31.12.2022
7	Harris Associates LP	2 488 589	1,43	30.06.2023
8	Artisan Partners Ltd	2 257 002	1,30	30.09.2023
9	Invesco Ltd	1 849 346	1,07	17.10.2023
10	FIL Ltd	1 832 067	1,06	17.10.2023