

MATADOR RESOURCES CO

Profil:

Spoločnosť Matador Resources Company pôsobí ako nezávislá energetická spoločnosť zaoberajúca sa prieskumom, vývojom, ťažbou a akvizíciou zdrojov ropy a zemného plynu. Spoločnosť ponúka svoje služby predovšetkým v oblasti Eagle Ford Shale v južnom Texase a Haynesville Shale, ako aj Cotton Valley v severozápadnej Louisiane a východnom Texase. Spoločnosť Matador Resources sa zameriava na prieskum a ťažbu ropy a zemného plynu na ploche 174 900 čistých akrov predovšetkým v Delawarejkej panve v juhovýchodnom Novom Mexiku a západnom Texase.

Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu 7.115 miliárd dolárov. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni 7.77, pričom sa očakáva nárast na 9.27, čo môže do budúcnosti indikovať vyššiu cenu. Zisk na akciu má hodnotu 6.44, a očakáva sa rast na 7.68. Rentabilita aktív (ROA) je 15.20%, čo je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 18.15%. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 30,99%, čo je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 31.15%. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 32.39%, oproti priemeru v sektore 27.13%. Hodnota P/B je na úrovni 2.09, čo je hodnota pod priemerom v sektore. Hodnota P/S je 2.62, čo je hodnota nad priemerom v sektore. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 0.7 a Current Ratio = 0.92 sú pod priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendy vo výške 0.92 % z ceny akcie. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 71.50, čo predstavuje potenciálny rast o 19.7 % oproti aktuálnej cene. 14 analytikov odporúča nákup, 2 držbu a 0 predaj akcie. Za 2 kvartál 2023 prekonal spoločnosť tržby o 1.81 % a čistý zisk prekonal o 2.44 %. Nasledujúci kvartál sa očakáva rast tržieb o 6 % a čistého zisku o 11,14 %. Rast tržieb za posledné 4 roky dosiahol nárast o 293 %. Matador Resources - jeden z najšikovnejších prevádzkovateľov s menšou kapitalizáciou v Permskej oblasti - stále nemá dostatočnú veľkosť a rozsah v oblasti, kde dominujú väčšie nezávislé a nadnárodné spoločnosti. Jeho menšia plocha môže obmedziť ocenenie a kľúčovou iniciatívou zostáva prepracovanie jeho príbehu prostredníctvom transakcie Advance. Zlepšenie súvahy poskytne podporu proti volatilitě komodít, zatiaľ čo distribúcia prebytočnej hotovosti by mohla zlepšiť zapojenie zainteresovaných strán. Napriek tomu usmernenie na rok 2023 - s o niečo vyššími výdavkami a potenciálne nadhodnotenou produkciou - vyvoláva obavy v zamračenom fundamentálnom prostredí. Vývoj cien ropy a zemného plynu v roku 2023 zostáva nejasný, čo môže obmedziť voľný peňažný tok spoločnosti Matador, ale spoločnosť má flexibilitu na vrátenie hotovosti akcionárom. Speňaženie aktív mimo podoblasti Delaware by zvýšilo transparentnosť, zlepšilo koncentráciu aktív a pomohlo aj náladám.

Cena:

Cieľová cena 85.94 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 7.17, a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2024 (EPS) 8,03 modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 1,118. Naša cieľová cena je vyššia ako tá, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti.

Kúpiť

Cieľová cena v USD:	85,94 \$
Horizont:	1 rok
Cena (k 10.10.2023):	59,72 \$

ÚDAJE O AKCII:

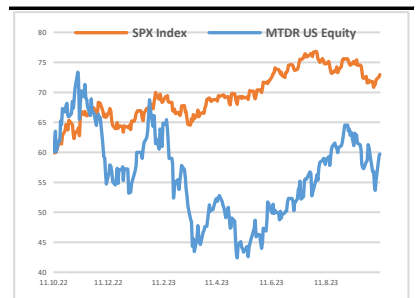
Burza:	New York
Bloomberg:	MTDR US Equity
Trh. kapitalizácia:	7,12 mld. \$
Priemer. denný objem:	0,08 mld. \$
P/E:	7,77
Návratnosť kapitálu:	30,99%
Zisk na akciu (klzávy):	4,59 \$
Dividenda:	0,60 \$
Medziročný rast tržieb:	85,10%
Medziročný rast zisku:	107,57%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
24.10.2023

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	73,78 \$
52 týždňové minimum	42,04 \$



VYPRACOVAL

Adam Cicák, analytik

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

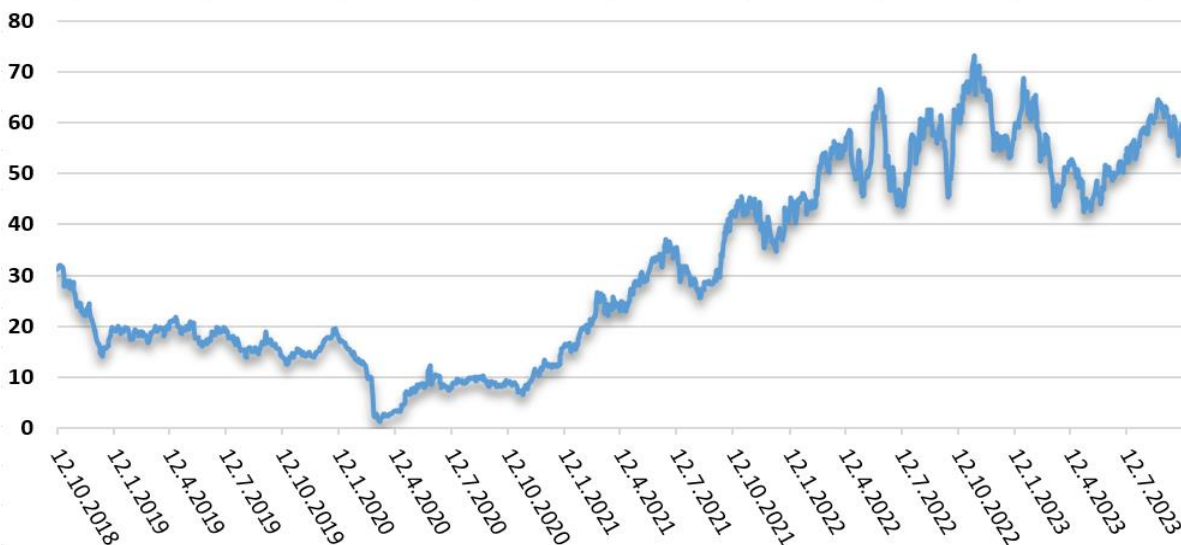
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

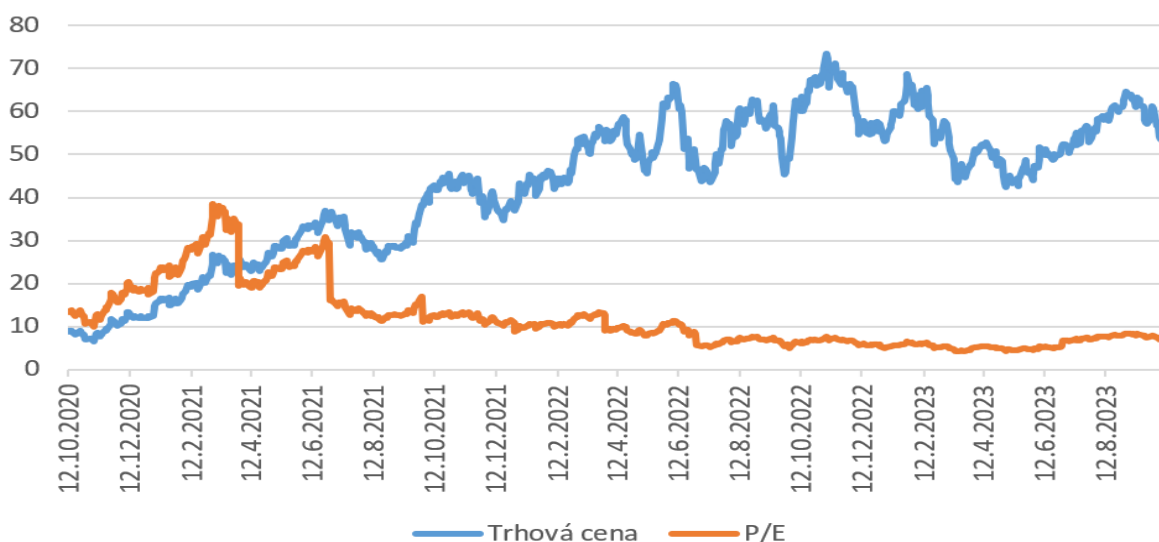
MATADOR RESOURCES CO

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	13 783 424	11,57	30.06.2023
2	Vanguard Group Inc/T	11 578 039	9,72	30.06.2023
3	Foran Joseph Wm	5 275 568	4,43	28.08.2023
4	State Street Corp	5 131 294	4,31	30.06.2023
5	T Rowe Price Group I	4 388 220	3,68	30.06.2023
6	Dimensional Fund Adv	4 065 531	3,41	30.06.2023
7	Silvercrest Asset Ma	3 154 923	2,65	30.06.2023
8	Invesco Ltd	3 133 366	2,63	30.06.2023
9	Victory Capital Mana	2 855 762	2,40	30.06.2023
10	JPMorgan Chase & Co	2 410 142	2,02	30.06.2023