

XCEL ENERGY INC

Profil:

Xcel Energy je významná regulovaná spoločnosť v USA, ktorá dodáva elektrickú energiu a zemný plyn približne 3,8 milióna zákazníkom a zemný plyn približne 2,1 milióna zákazníkom v ôsmich štátoch prostredníctvom svojich štyroch regulovaných energetických spoločností: Northern States Power Minnesota (NSP-Minnesota), Northern States Power Wisconsin (NSP-Wisconsin), Public Service Company of Colorado (PSCo) a Southwestern Public Service (SPS). Vlastní tiež prenosové a distribučné vedenia, ako aj aktíva v oblasti zemného plynu.

Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu 30,632.1 miliardy dolárov. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni -17.63, pričom sa očakáva pokles na 1.59, čo spraví akciu lacnejšiu lákavejšiu pre investorov. Zisk na akciu má hodnotu 3.35, a očakáva sa pokles na 3.15. Rentabilita aktív (ROA) je 2.87%, čo je nad priemierom sektora, ktorého hodnota je 2.63%. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 10.55%, čo je nadpriemerom sektora, ktorého hodnota je 10.55%. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 43.47%, oproti priemeru v sektore 40.74%. Hodnota P/B je na úrovni 1.81 a P/S je 2.00, čo sú hodnoty s priemerom v nadpriemerné. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 0.41 a Current Ratio = 0.80, čo sú hodnoty nad priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendy vo výške 3.64% z ceny akcie. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 65.40 USD, čo predstavuje potenciálny rast o 17.20 % oproti aktuálnej cene. 4 analytici odporúčajú nákup, 14 držbu a ani jeden predaj akcie. Za druhý kvartál 2023 neprekonal spoločnosť tržby o – 12.48% a čistý zisk neprekonal o – 6.62%. Nasledujúci kvartál sa očakáva rast tržieb o 34.84% a nárast čistého zisku o 251.25%. Rast tržieb a/alebo čistého zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 32.70%. Predĺženie úľavy na dani z produkcie, ktoré je súčasťou zákona o znížení inflácie, vytvára príležitosti na kapitálové výdavky v oblasti obnovy veternej energie a výkupu, čím sa posilňuje cieľ spoločnosti Xcel dosiahnuť 6-7% zložený ročný rast zisku na akciu do roku 2027. Tento cieľ podporujú päťročné (2023 - 27) základné kapitálové výdavky vo výške 29,5 miliardy USD a dodatočné kapitálové výdavky vo výške 2 - 4 miliardy USD v oblasti obnoviteľných zdrojov energie a prenosu v Colorade. Neistota týkajúca sa potenciálnej zodpovednosti za Marshallov požiar by podľa nášho názoru mohla v najbližšom období ďalej tlačiť na akcie po nedávnom oslabení, ktoré bolo spôsobené nepriaznivými rozhodnutiami o sadzbách v Minnesote a Colorade.

Cena:

Cieľová cena 76.32 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 22,94, a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2023 (EPS) 3,347 modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 0,02. Naša cieľová cena je vyššia ako tá, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti.

Kúpiť

Cieľová cena v USD:	76,32 \$
Horizont:	1 rok
Cena (k 04.10.2023):	55,85 \$

ÚDAJE O AKCII:

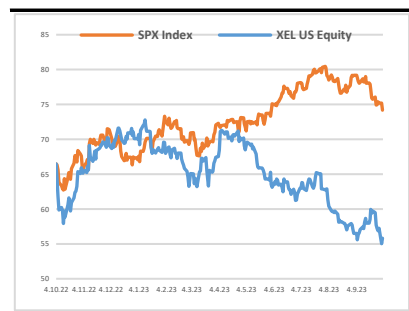
Burza:	NASDAQ GS
Bloomberg:	XEL US Equity
Trh. kapitalizácia:	30,67 mld. \$
Priemer. denný objem:	0,26 mld. \$
P/E:	17,65
Návratnosť kapitálu:	10,55%
Zisk na akciu (kľavý):	1,76 \$
Dividenda:	2,09 \$
Medziročný rast tržieb:	13,99%
Medziročný rast zisku:	8,70%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
27. 10. 2023

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	72,99 \$
52 týždňové minimum	53,73 \$



VYPRACOVAL

David Matulay, analytik
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

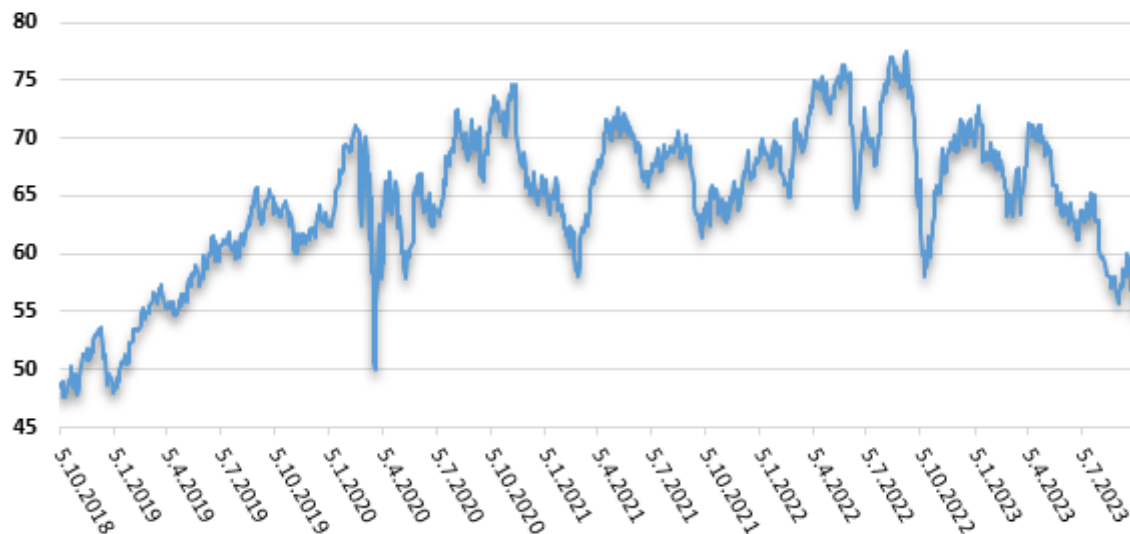
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

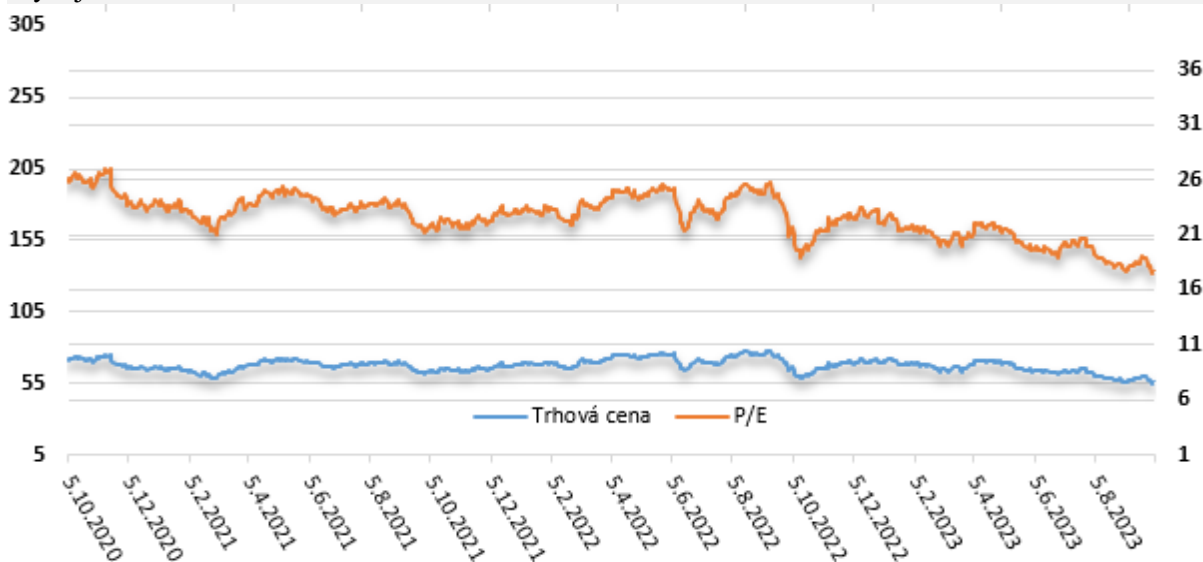
XCEL ENERGY INC

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	Vanguard Group Inc/T	55 418 802	10,05	30.06.2023
2	BlackRock Inc	50 000 954	9,07	30.06.2023
3	JP MORGAN CHASE & CO	30 423 498	5,52	30.06.2023
4	State Street Bank In	29 840 994	5,41	31.07.2023
5	T Rowe Price Group I	16 978 944	3,08	03.10.2023
6	Massachusetts Financ	15 962 542	2,89	30.06.2023
7	Aristotle Capital Ma	15 080 181	2,73	30.06.2023
8	Geode Capital Manage	12 671 363	2,30	30.06.2023
9	Bank of America Corp	11 864 778	2,15	30.06.2023
10	Royal Bank of Canada	8 379 556	1,52	30.06.2023