

## NISOURCE INC

### Profil:

NiSource Inc. je energetická holdingová spoločnosť. DCérske spoločnosti NiSource Inc. dodávajú zemný plyn, elektrickú energiu a ďalšie produkty a služby zákazníkom nachádzajúcim sa v koridore, ktorý sa tiahne od pobrežia Mexického zálivu cez Stredozápad až po Nové Anglicko. Holdingová spoločnosť eEnergy NiSource, ktorá bola založená v roku 1987 pod názvom NIPSCO Industries, Inc. a v roku 1999 bola premenovaná, riadi regulované spoločnosti poskytujúce služby v oblasti zemného plynu a elektrickej energie pôsobiace v šiestich štátoch USA.

### Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu 10.36 miliárd dolárov. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni -16.81, pričom sa očakáva pokles na 15.81, čo spraví akciu lacnejšiu lákavejšiu pre investorov. Zisk na akciu má hodnotu 1.49, a očakáva sa rast na 1.59. Rentabilita aktív (ROA) je 2.70%, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 1.59%. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 11.39%, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 5.04%. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 47.64%, oproti priemeru v sektore 41.68%. Hodnota P/B je na úrovni 1.71 a P/S je 1.78, čo sú hodnoty nad priemerom sektora, ktorého hodnota P/B je 1.42 a P/S 1.56. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 0.15 a Current Ratio = 0.41 sú pod priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendy vo výške 3.99 % z ceny akcie. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 29.25, čo predstavuje potenciálny rast o 16.7 % oproti aktuálnej cene. 13 analytikov odporúča nákup, 1 držbu a 0 predaj akcie. Za 3 kvartál 2023 spoločnosť neprekonal tržby o 10.62 % a čistý zisk prekonal o 4.46 %. Nasledujúci kvartál sa očakáva rast tržieb o 36.73% a čistého zisku o 210.35%. Rast tržieb za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 11.11% a rast čistého zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 23.82%. Výhľad zisku po 3. štvrtroku: V súvislosti s plánom na roky 2024-28 sa zdá, že je možné zvýšiť cieľ rastu zisku na akciu spoločnosti NiSource o 6-8 % do roku 2028. Príležitosťou je modernizácia plynárenských sietí a prechod dvoch projektov solárnej energetiky z daňovo-kapitálového financovania na plné vlastníctvo. Kapitálový plán už zahŕňa 100 % vlastníctvo projektov obnoviteľných zdrojov energie Cavalry a Dunns Bridge II, ktorých dokončenie sa očakáva v roku 2024. Ustanovenie zákona o znížení inflácie o prevoditeľnosti umožňuje spoločnosti NiSource predat' daňové úľavy z výroby, čo jej umožní vlastniť 100 % solárnych projektov oproti pôvodne plánovanému daňovému vlastnému kapitálu.

### Cena:

Cieľová cena 29.36 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 16.81, a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2024 (EPS) 1.695 modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 0.018. Naša cieľová cena je vyššia ako tá, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti.

## Kúpiť

Cieľová cena v USD:	29,36 \$
Horizont:	1 rok
Cena (k 08.11.2023):	25,06 \$

### ÚDAJE O AKCII:

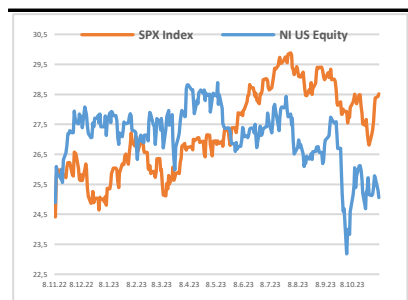
Burza:	New York
Bloomberg:	NI US Equity
Trh. kapitalizácia:	10,36 mld. \$
Priemer. denný objem:	0,13 mld. \$
P/E:	16,81
Návratnosť kapitálu:	11,39%
Zisk na akciu (klzavý):	0,37 \$
Dividenda:	1,00 \$
Medziročný rast tržieb:	19,41%
Medziročný rast zisku:	37,48%

### OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

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

### VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	28,95 \$
52 týždňové minimum	22,86 \$



### VYPRACOVAL

Adam Cicák, analytik

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

Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

[info@capitalmarkets.sk](mailto:info@capitalmarkets.sk)

[www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk)

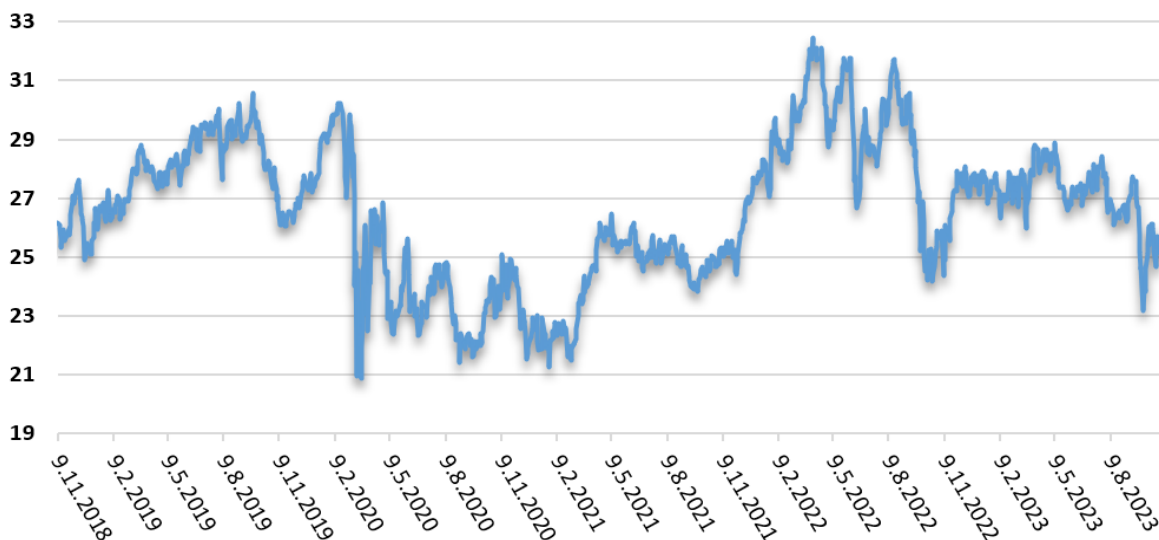
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

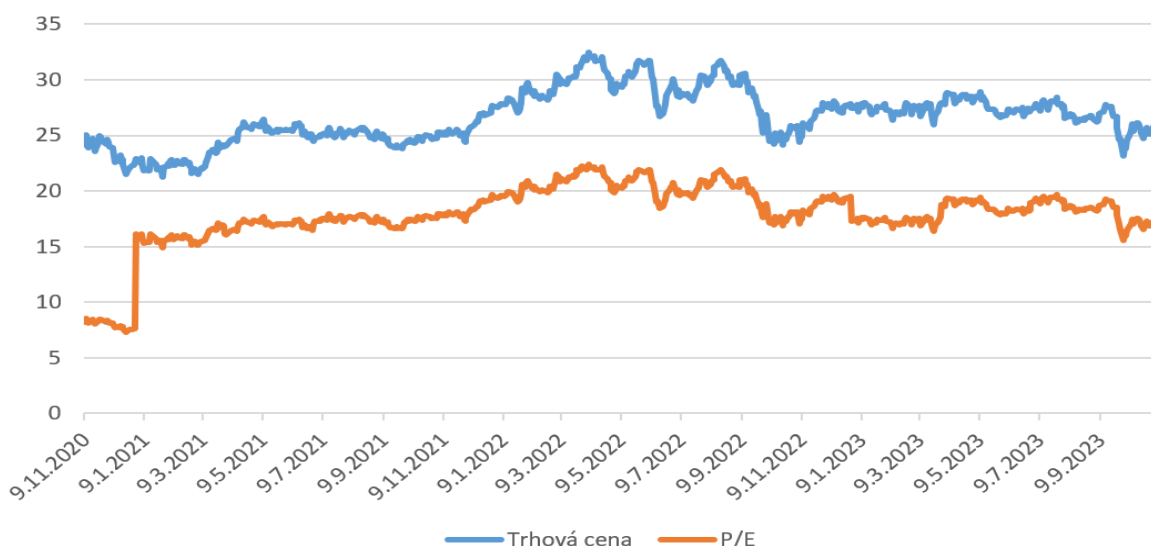
**NISOURCE INC**

**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	53 049 398	12,83	30.06.2023
2	BlackRock Inc	40 511 428	9,80	30.06.2023
3	State Street Corp	22 044 444	5,33	31.07.2023
4	Deutsche Bank AG	19 180 909	4,64	30.06.2023
5	Jennison Associates	13 111 122	3,17	30.09.2023
6	FMR LLC	11 631 296	2,81	30.09.2023
7	Millennium Managemen	10 040 057	2,43	30.06.2023
8	Barclays PLC	9 646 264	2,33	30.09.2023
9	Geode Capital Manage	8 980 929	2,17	30.06.2023
10	Invesco Ltd	7 774 774	1,88	30.06.2023