

## MASTERCARD INC - A

## Kúpiť

### Profil:

Spoločnosť Mastercard Incorporated poskytuje služby spracovania finančných transakcií. Spoločnosť ponúka služby spracovania platieb pre kreditné a debetné karty, elektronickú hotovosť, bankomaty a cestovné šeky. Mastercard slúži zákazníkom po celom svete. Mastercard je technologická spoločnosť v globálnom platobnom odvetví, ktorá spája spotrebiteľov, finančné inštitúcie, obchodníkov, vlády, digitálnych partnerov, podniky a ďalšie organizácie na celom svete, čo im umožňuje používať elektronické formy platieb namiesto hotovosti a šekov.

### Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu 399 miliárd dolárov. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni -35.59, pričom sa očakáva pokles/nárast na 35.00, čo spraví akciu lacnejšiu/lákavejšiu pre investorov. Zisk na akciu má hodnotu 12.16, a očakáva sa pokles na 11.96. Rentabilita aktív (ROA) je 28.28%, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 2.43%. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 172.49%, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 24.73%. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 39.23%, oproti priemeru v sektore 28.57%. Hodnota P/B je na úrovni 63.30 a P/S je 16.58 čo sú hodnoty nad priemerom v sektora. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 0.78 a Current Ratio = 1.17 sú pod priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendy vo výške 0,52 % z ceny akcie. Priemerná cieľová cena \_ analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 453.78, čo predstavuje potenciálny rast o 24.8% oproti aktuálnej cene. 41 analytikov odporúča nákup, 5 držbu a 0 predaj akcie. Za 3 kvartál 2023 prekonalala spoločnosť tržby o 0.08% % a čistý zisk prekonalala o 5.44%. Nasledujúci kvartál sa očakáva pokles tržieb o 0.9% a pokles čistého zisku o 10.02%. Rast tržieb za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 44.33% a rast čistého zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 43.42%. Zdá sa, že spoločnosť Mastercard má v roku 2023 stabilný rast tržieb o 12 až 13 %, keďže výdavky na cestovanie klesajú, čo je spôsobené opätovným otvorením Ázie a nárastom akcií v Spojenom kráľovstve. Vyšší rast transakcií a výnosov zo služieb môže čiastočne kompenzovať riziká pre priemernú veľkosť lístkov v dôsledku rastúcej inflácie a úrokových sadzieb. Digitalizácia hotovosti a šekov je sekulárnou podporou a aktívne investície a angažovanosť vo finančných technológiách sa môžu posunúť smerom k zmierneniu rizík spojených s odpredajom. Medzi ďalšie hnacie sily patrí expanzia do digitálnej identity a dôvery, nákup teraz platíte neskôr, krypto pakty a otvorené bankovníctvo s Finicity. Predstavenstvo schválilo v decembri 2022 ďalší program spätného odkúpenia v hodnote 9 miliárd dolárov. Mastercard môže zvýšiť príjmy z digitalizácie hotovosti a šekov a čerpania predtým nedostupných peňažných tokov. Ďalšie zdroje príjmov sa môžu otvoriť prostredníctvom služieb s pridanou hodnotou, ktoré sa rozšíria o nové príležitosti v oblasti digitálnej identity.

### Cena:

Cieľová cena 551.78 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 39.41, a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2024 (EPS) 14.24 modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 0.235. Naša cieľová cena je vyššia ako tá, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti.

Cieľová cena v USD: 551,88 \$  
Horizont: 1 rok  
Cena (k 20.12.2023): 425,47 \$

### ÚDAJE O AKCII:

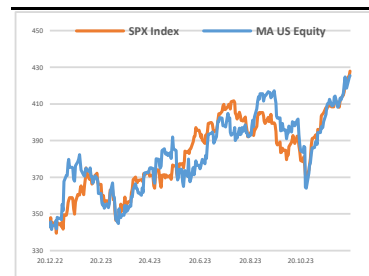
Burza: New York  
Bloomberg: MA US Equity  
Trh. kapitalizácia: 399,00 mld. \$  
Priemer. denný objem: 1,03 mld. \$  
P/E: 35,59  
Návratnosť kapitálu: 172,49%  
Zisk na akciu (kĺzavý): 50,87 \$  
Dividenda: 2,64 \$  
Medziročný rast tržieb: 17,76%  
Medziročný rast zisku: 14,31%

### OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky  
26.01.2024

### VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum 426,68 \$  
52 týždňové minimum 336,43 \$



### VYPRACOVAL

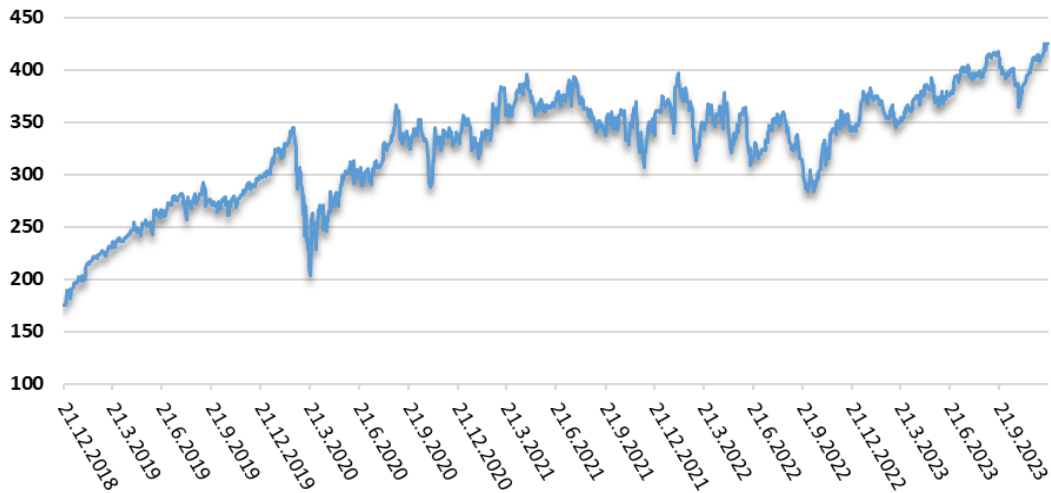
Adam Cicák, analytik  
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.  
Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava  
[info@capitalmarkets.sk](mailto:info@capitalmarkets.sk)  
[www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk)  
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

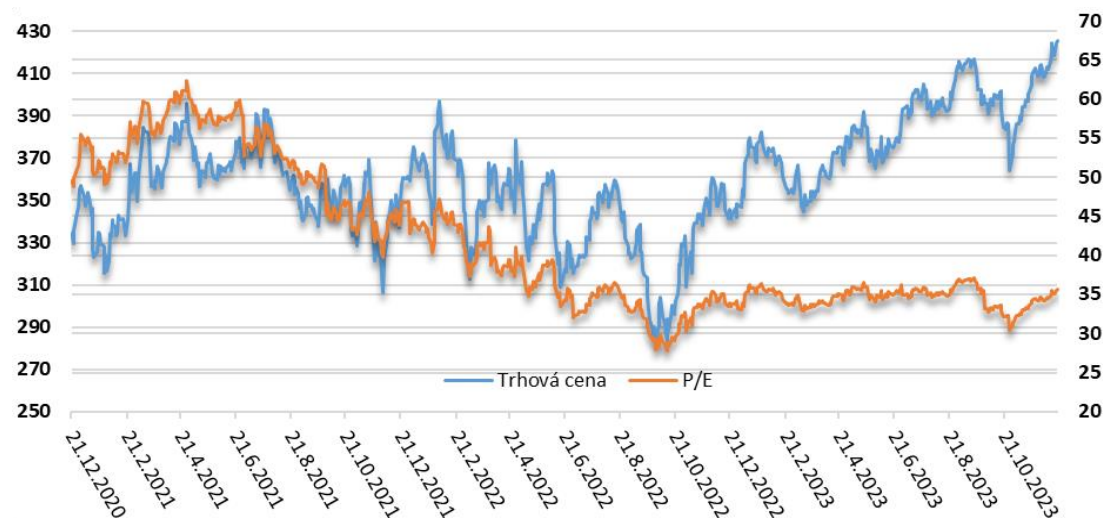
**MASTERCARD INC - A**

**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	MasterCard Foundatio	97 543 508	10,48	10.11.2023
2	Vanguard Group Inc/T	74 511 658	8,01	30.09.2023
3	BlackRock Inc	66 712 665	7,17	30.09.2023
4	Capital Group Cos In	36 685 128	3,94	30.09.2023
5	State Street Corp	34 035 401	3,66	30.09.2023
6	T Rowe Price Group I	25 098 591	2,70	30.09.2023
7	JPMorgan Chase & Co	24 625 161	2,65	30.09.2023
8	FMR LLC	20 812 096	2,24	31.10.2023
9	Geode Capital Manage	16 878 128	1,81	30.09.2023
10	Morgan Stanley	14 587 048	1,57	30.09.2023



