

QUALCOMM INC

Kúpiť

Profil:

Spoločnosť QUALCOMM je lídrom vo vývoji a komercializácii základných technológií pre bezdrôtový priemysel. Spoločnosť naďalej zohráva vedúcu úlohu pri vývoji vynálezov na systémovej úrovni, ktoré slúžia ako základy pre bezdrôtové technológie 3G, 4G a 5G, medzi ktoré patria okrem iného rodiny technológií CDMA (Code Division Multiple Access) a ODFMA (Orthogonal Frequency Division Multiple Access), LTE (Long Term Evolution) a 5G NR (New Radio). Vyvíja a komercializuje aj mnohé ďalšie kľúčové technológie používané v mobilných a iných bezdrôtových zariadeniach, ako napríklad pre niektoré video a audio kodeky, Wi-Fi, GPS (Global Positioning System) a Bluetooth. Približne 95 % predaja spoločnosti pochádza od medzinárodných zákazníkov.

Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu približne 152 miliárd USD. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni 19,9, pričom sa očakáva pokles na 14,80, čo spraví akciu lacnejšiu a atraktívnejšiu pre investorov. Zisk na akciu má hodnotu 9,23 pričom sa očakáva pokles na hodnotu 6,87. Rentabilita aktív (ROA) je na úrovni 14,45 % čo je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 18,06 %. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 36,53 % čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 34,30 %. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 31,48 %, oproti priemeru v sektore 19,59 %. Hodnota P/B je na úrovni 7,06 a P/S je 4,26 čo sú hodnoty pod priemerom sektora. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 1,51 a Current Ratio = 2,33 sú obe pod priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendu vo výške 2,27 % z ceny akcie. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 141,09, čo predstavuje potenciálny rast o 3,20 % oproti aktuálnej cene. 23 analytikov odporúča nákup, 17 držbu a 1 predaj akcie. Za 4. kvartál 2023 prekonala spoločnosť tržby o 1,37 % oproti očakávaniam, ale čistý zisk zaznamenal pokles o 1,64 % oproti očakávaniam. Nasledujúci kvartál sa očakáva rast tržieb o 10,10 % a rast čistého zisku o 26,57 %. Tržby vzrástli za posledné 4 roky vzrástli o 47,57%, avšak čistý zisk vzrástol za posledné 4 roky o 39,13 %. Keďže spoločnosť Qualcomm naďalej čelí krátkodobým nepriaznivým faktorom, ako je pomalšie rozkladanie zásob a slabý dopyt po smartfónoch, jej budúci rast podporia diverzifikačné snahy v segmentoch automobilového priemyslu a internetu vecí, ktoré sú poháňané sekulárnymi faktormi špecifickými pre koncový trh a špecifickými produktmi spoločnosti. Spoločnosť Qualcomm má množstvo veľkých príležitostí mimo telefónov, ako sú osobné počítače, metaverse, bezdrôtové optické siete 5G a automobily.

Cena:

Cieľová cena 162,35 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 18,55, a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2024 (EPS) 9,234 modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 0,481. Naša cieľová cena je vyššia ako tá, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti.

Cieľová cena v USD: 162,35 \$
Horizont: Dlhodobý
Cena (k 13.12.2023): 136,68 \$

ÚDAJE O AKCII:

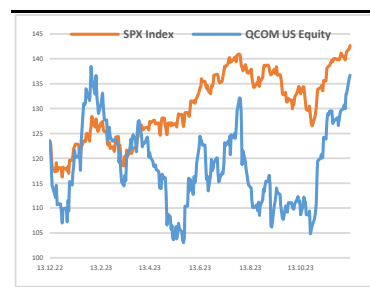
Burza: NASDAQ GS
Bloomberg: QCOM US Equity
Trh. kapitalizácia: 152,12 mld. \$
Priemer. denný objem: 0,95 mld. \$
P/E: 19,89
Návratnosť kapitálu: 36,53%
Zisk na akciu (kľzavý): 9,39 \$
Dividenda: 0,00 \$
Medziročný rast tržieb: -18,96%
Medziročný rast zisku: -44,09%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
02.02.2024

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum 139,94 \$
52 týždňové minimum 101,47 \$



VYPRACOVAL

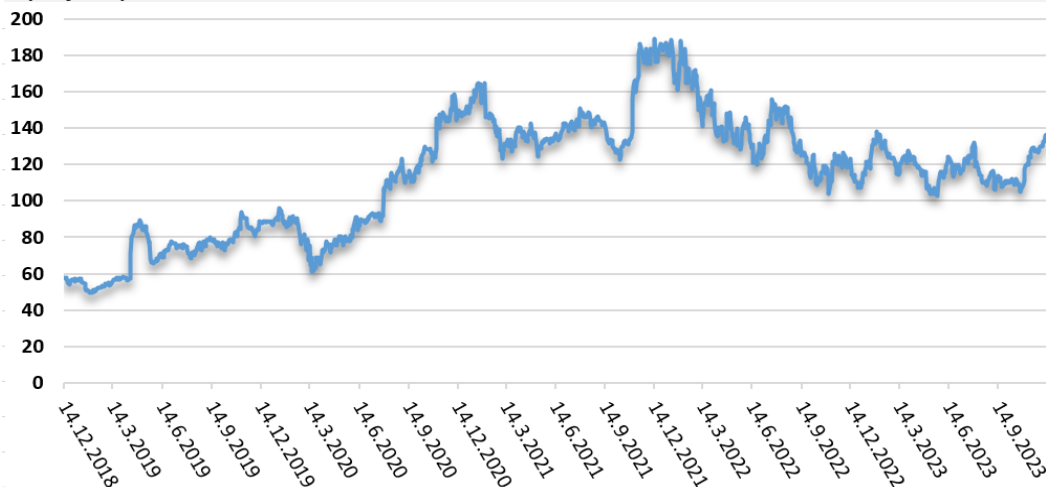
David Matulay, analytik
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
Pribinova 6, 811 09 Bratislava
info@capitalmarkets.sk
www.capitalmarkets.sk
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

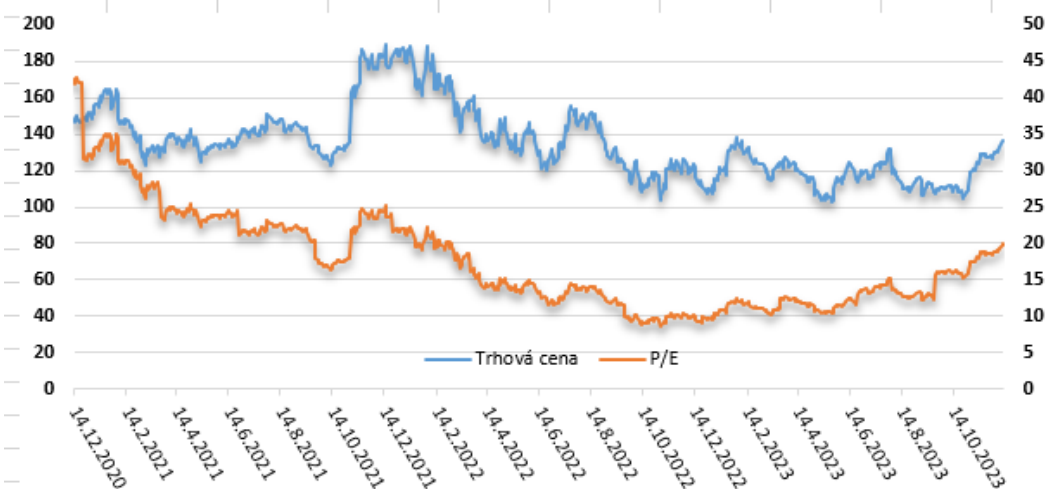
QUALCOMM

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	111 485 245	10,02	30.11.2023
2	BlackRock Inc	85 759 259	7,71	30.09.2023
3	State Street Corp	46 401 106	4,17	31.10.2023
4	T Rowe Price Group I	23 427 621	2,10	30.09.2023
5	Geode Capital Manage	22 122 131	1,99	30.09.2023
6	Morgan Stanley	20 765 346	1,87	30.09.2023
7	AllianceBernstein LP	18 798 646	1,69	30.09.2023
8	Capital Group Cos In	17 168 033	1,54	30.09.2023
9	Wellington Managemen	15 048 852	1,35	30.09.2023
10	Ameriprise Financial	14 249 123	1,28	30.09.2023