

CHEVRON CORP

Kúpiť

Profil:

Chevron Corporation pôsobí ako spoločnosť vyrábajúca obnoviteľné palivá. Spoločnosť ťaží a prepravuje ropu a zemný plyn, ako aj rafinuje, predáva a distribuuje palivá. Spoločnosť Chevron poskytuje služby klientom na celom svete. Jej celosvetové aktivity sú zamerané na vyhľadávanie a ťažbu ropy a jej ekvivalentov, ich rafináciu na rôzne palivá a iné konečné produkty a ich predaj prostredníctvom čerpacích staníc, letiskových skladov pohonných hmôt a priemyselných kanálov. Chevron sa môže pochváliť približne 11,2 miliardami barelov dokázaných zásob.

Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu 275 miliárd dolárov. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni -10,45, pričom sa očakáva nárast na 10,95, čo môže do budúcnosti indikovať vyššiu cenu. Zisk na akciu má hodnotu 13,94, a očakáva sa pokles na 13,29. Rentabilita aktív (ROA) je 9,72%, čo je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 10,03%. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 15,72%, čo je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 19,06%. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 7,79%, oproti priemeru v sektore 13,01%. Hodnota P/B je na úrovni 1,66 a P/S je 1,35 čo sú hodnoty v súlade s priemerom v sektore. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 0,84 a Current Ratio = 1,25 sú pod priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendy vo výške 4,08 % z ceny akcie. Priemer sektora je na úrovni 3,76%. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 177,59, čo predstavuje potenciálny rast o 21,9% oproti aktuálnej cene. 27 analytikov odporúča nákup, 7 držbu a 0 predaj akcie. Za 3 kvartál 2023 prekonal spoločnosť tržby o 1,38% a čistý zisk neprekonal o 8,54%. Nasledujúci kvartál sa očakáva rast tržieb o 1,90% a pokles čistého zisku o 1,97%. Rast tržieb zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 44,73% a rast čistého zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 131,94%. Chevron v roku 2022 obnovil svoju súvahu a navrhovaná dohoda so spoločnosťou Hess diverzifikuje rast mimo Permského regiónu, čím sa zmierni jedna z našich kľúčových obáv. Spoločnosť je na pokraji dokončenia svojho veľkého projektu v Tengiz, pričom väčšina jej rastu by pochádzala z permského regiónu. Vlastníctvo Guyany však spoločnosti Hess dodáva aktíva svetovej triedy a znižuje riziko realizácie v Permskej oblasti a v Tengizskej oblasti. Napriek tomu sa peňažné toky spomaľujú v dôsledku nižších cien ropy a plynu a v dôsledku toho, že marže z obnoviteľných palív čelia nepriaznivým vplyvom. Zdá sa, že spoločnosť Chevron pravdepodobne nevstúpi na trh s obnoviteľnými zdrojmi energie, ale investovala veľké prostriedky do transformácie energetiky. Navrhovaná akvizícia spoločnosti Hess spoločnosťou Chevron v hodnote 53 miliárd dolárov znamená, že nová éra megalomanských fúzií je v plnom prúde a jej portfólio sa vyrovnáva portfóliu spoločnosti Exxon Mobil. Dohoda je do roku 2024 zriedňujúca na základe Ebitdy na akciu a voľnej hotovosti na akciu.

Cena:

Cieľová cena 187,81 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 20,00, a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2024 (EPS) 14,745 modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 2,791. Naša cieľová cena je vyššia ako tá, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti.

Cieľová cena v USD: 235,42 \$
Horizont: 1 rok
Cena (k 10.01.2024): 145,70 \$

ÚDAJE O AKCII:

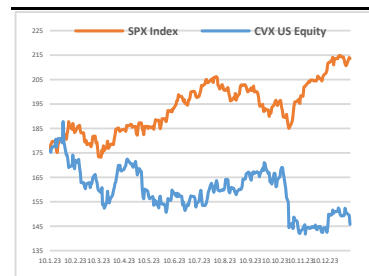
Burza: New York
Bloomberg: CVX US Equity
Trh. kapitalizácia: 275,04 mld. \$
Priemer. denný objem: 1,62 mld. \$
P/E: 10,45
Návratnosť kapitálu: 15,72%
Zisk na akciu (kĺzavý): 20,31 \$
Dividenda: 6,04 \$
Medziročný rast tržieb: 51,48%
Medziročný rast zisku: 126,98%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
02.02.2024

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum 187,81 \$
52 týždňové minimum 140,72 \$



VYPRACOVAL

Adam Cicák, analytik

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

Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

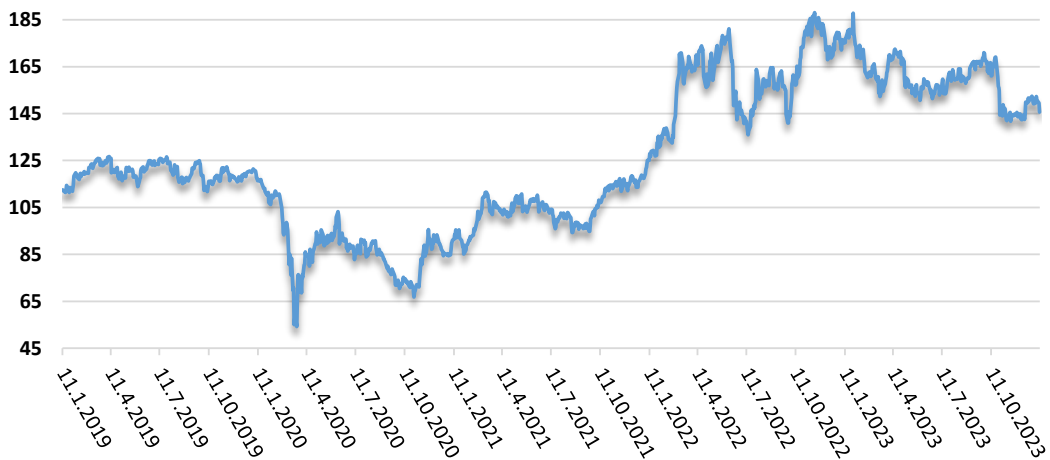
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

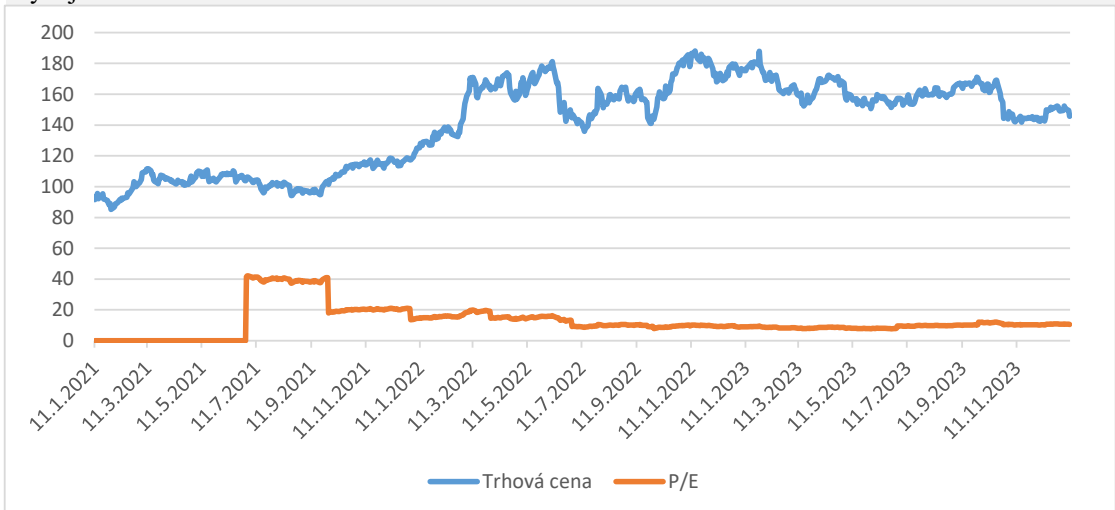
CHEVRON CORP

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	161 924 375	8,58	30.09.2023
2	BlackRock Inc	125 055 134	6,62	30.09.2023
3	State Street Corp	124 092 132	6,57	30.11.2023
4	Berkshire Hathaway I	110 294 613	5,84	30.09.2023
5	Capital Group Cos In	41 210 972	2,18	30.09.2023
6	Morgan Stanley	34 166 099	1,81	30.09.2023
7	Geode Capital Manage	33 805 294	1,79	30.09.2023
8	Bank of America Corp	29 237 233	1,55	30.09.2023
9	Charles Schwab Corp/	24 263 293	1,29	31.12.2023
10	Northern Trust Corp	22 705 118	1,20	30.09.2023