

EOG RESOURCES INC

Kúpiť

Profil:

Spoločnosť EOG Resources skúma, rozvíja, ťaží a predáva ropu, kvapalnú zemný plyn (NGL) a zemný plyn predovšetkým v hlavných ťažobných oblastiach v USA, v Trinidadskej republike a v Trinidade a z času na čas aj vo vybraných iných medzinárodných oblastiach. Zo svojich približne 4,2 milióna BOE rezerv má spoločnosť EOG takmer 1,6 milióna barelov ropy a kondenzátov a približne 8,6 miliardy kubických stôp zemného plynu. Najväčším trhom spoločnosti sú USA. Prevádzky spoločnosti EOG sa nachádzajú vo väčšine ťažobných nádrží v USA so zameraním na ťažbu ropy.

Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu 70.911 miliárd dolárov. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni -10.06, pričom sa očakáva nárast na 10.11, čo môže do budúcnosti indikovať vyššiu cenu. Zisk na akciu má hodnotu 12.09, a očakáva sa pokles na 12.03. Rentabilita aktív (ROA) je 18.74%, čo je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 30.29%. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 30.55%, čo je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 62.49%. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 10.26%, oproti priemeru v sektore 22.16%. Hodnota P/B je na úrovni 2.55 a P/S je 3.03 čo sú hodnoty nad priemerom sektora. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 1.95 a Current Ratio = 2.43 sú nad priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendy vo výške 6 % z ceny akcie. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 146.05, čo predstavuje potenciálny rast o 20.01% oproti aktuálnej cene. 22 analytikov odporúča nákup, 13 držbu a 0 predaj akcie. Za 3 kvartál 2023 prekonala spoločnosť tržby o 11.39% a čistý zisk prekonala o 18.36%. Nasledujúci kvartál sa očakáva rast/pokles tržieb o 0.25% a pokles čistého zisku o 5.46%. Rast tržieb za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 34.93% a rast čistého zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 144.73%. Spoločnosť EOG Resources má aj naďalej najlepšiu pozíciu medzi diverzifikovanými americkými spoločnosťami s veľkou kapitalizáciou v oblasti ťažby a dobývania, pričom jej finančné riadenie a technické schopnosti sú hnacou silou rozvoja zdrojov. Ocenenie spoločnosti nemusí odrážať franšizu s minimálnym dlhom, keďže spoločnosť riadi očakávania a upevňuje svoje prevádzkové skúsenosti. Zameranie sa na kontrolovaný rast objemu s disciplinovaným rozpočtom by mohlo pomôcť tvorbe voľných peňažných prostriedkov - základom nového modelu ťažby a spracovania. Financovanie rastúcej dividendy pri zachovaní nízkeho čistého dlhu by malo zvýrazniť jej kapitálovú efektívnosť. Ako nižšie priority vidíme spätné odkúpenie akcií a rozšírenie jej rozptýlenej základne aktív. Spoločnosť EOG môže prekonať svoju prognózu ťažby a kapitálových výdavkov na rok 2023, čím sa bude držať svojich doterajších výsledkov. Spoločnosť E&P sa nezúčastnila na nedávnej permskej konsolidácii, zatiaľ čo dohoda s firmou Yates v roku 2016 rozšírila jej prítomnosť v povodí rieky Delaware.

Cena:

Cieľová cena 172.72 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 15.25, a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2024 (EPS) 12.8 modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 1.475. Naša cieľová cena je vyššia ako tá, ktorú tejto akcii udělili veľké investičné banky a spoločnosti.

Cieľová cena v USD:	172,72 \$
Horizont:	1 rok
Cena (k 03.01.2024):	121,60 \$

ÚDAJE O AKCII:

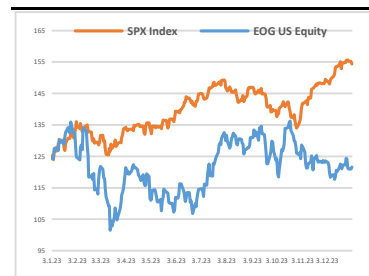
Burza:	New York
Bloomberg:	EOG US Equity
Trh. kapitalizácia:	70,91 mld. \$
Priemer. denný objem:	0,39 mld. \$
P/E:	10,06
Návratnosť kapitálu:	30,55%
Zisk na akciu (kĺzavý):	14,70 \$
Dividenda:	3,64 \$
Medziročný rast tržieb:	36,42%
Medziročný rast zisku:	66,36%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky	23.02.2024
---------------------------------	------------

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	135,06 \$
52 týždňové minimum	97,27 \$



VYPRACOVAL

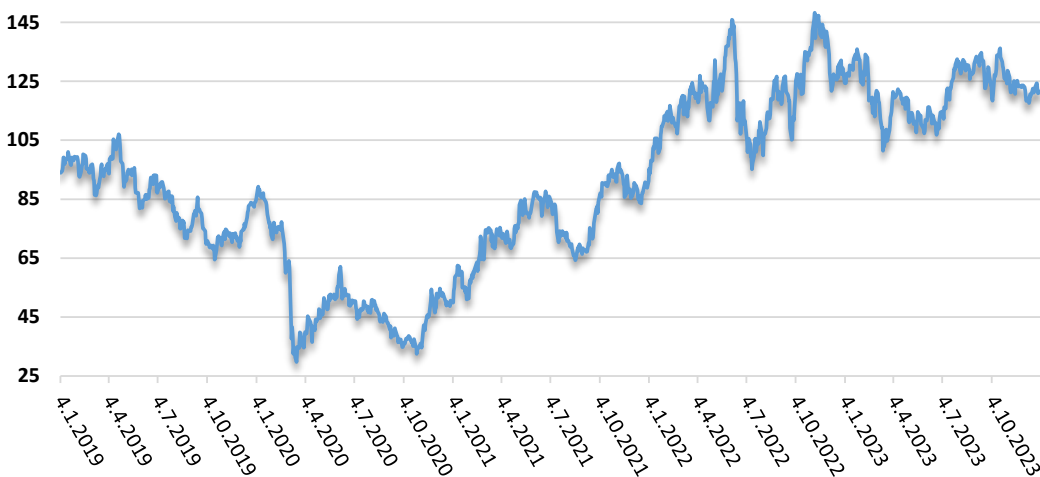
Adam Cicák, analytik
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.
Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava
info@capitalmarkets.sk
www.capitalmarkets.sk
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

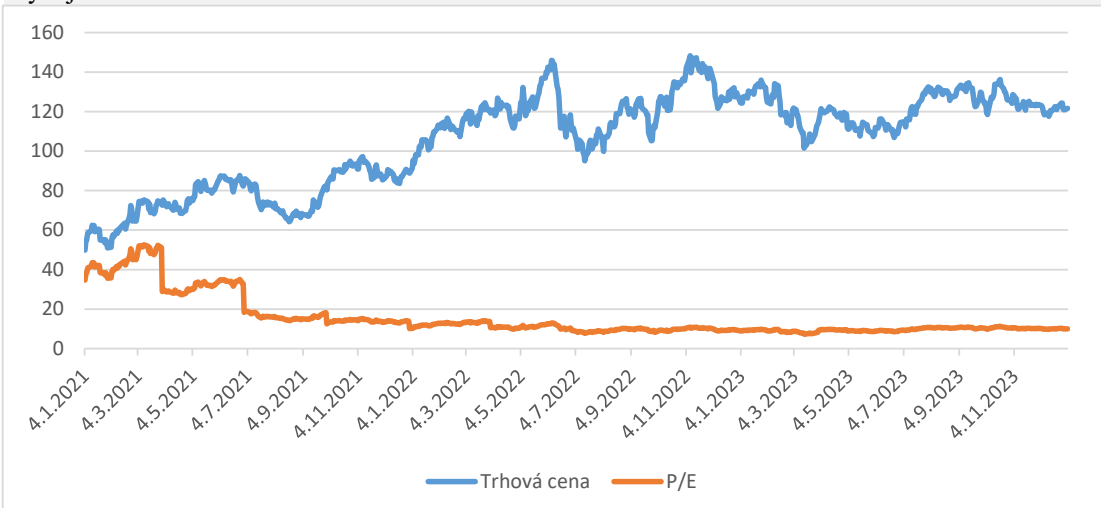
EOG RESOURCES INC

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	Capital Group Cos In	64 741 034	11,10	30.09.2023
2	Vanguard Group Inc/T	54 067 704	9,27	30.09.2023
3	BlackRock Inc	40 441 979	6,94	30.09.2023
4	State Street Corp	34 683 397	5,95	30.09.2023
5	JPMorgan Chase & Co	29 369 421	5,04	30.09.2023
6	Wellington Managemen	23 604 339	4,05	30.09.2023
7	Charles Schwab Corp/	12 937 070	2,22	30.09.2023
8	Geode Capital Manage	12 474 863	2,14	30.09.2023
9	T Rowe Price Group I	11 981 778	2,05	30.09.2023
10	Ameriprise Financial	11 532 527	1,98	30.09.2023