

## ORACLE CORP

## Kúpiť

### Profil:

Spoločnosť Oracle poskytuje produkty a služby, ktoré sú určené pre prostredia podnikových informačných technológií (IT). Táto spoločnosť zaoberajúca sa podnikovým softvérom ponúka celý rad cloudových aplikácií a platforiem, ako aj hardvér a služby, ktoré pomáhajú spoločnostiam zlepšovať ich procesy. Aplikácie spoločnosti Oracle sa sústreďujú na plánovanie podnikových zdrojov, správu údajov, spoluprácu, obsah a skúsenosti, podnikovú analytiku, riadenie prevádzky IT, bezpečnosť a nové technológie.

### Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu 292,95 miliardy dolárov. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni 28,4, pričom sa očakáva pokles na 19,18, čo spraví akciu lacnejšiu a lákavejšiu pre investorov. Zisk na akciu má hodnotu 5,56 a očakáva sa rast na 6,18. Rentabilita aktív (ROA) je 7,72 %, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 3,85 %. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 66,10 %, čo sú hodnoty nad priemerom sektora. Hodnota P/B je na úrovni 75,75 a P/S je 5,61, čo sú hodnoty pod priemerom sektora. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 0,63 a Current Ratio = 0,76 sú pod priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendy vo výške 1,50 % z ceny akcie. Priemerná cieľová cena 37 analytikov, je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 124,56 USD, čo predstavuje potenciálny rast o 16,9 %. 19 analytikov odporúča nákup, 17 držbu a 1 predaj akcie. Za 4. kvartál 2023 spoločnosť prekonalala tržby o 17 % a čistý zisk o 10 % oproti predchádzajúcemu roku. Nasledujúci kvartál sa očakáva rast tržieb o 9 % a rast čistého zisku o 19 % oproti predchádzajúcemu roku. Rast tržieb za posledných 5 rokov dosiahol priemernú úroveň 5 % a čistý zisk rástol priemerne o 1,6 % ročne. Cloudové služby spoločnosti Oracle získavajú na dynamike v oblasti infraštruktúry a aplikácií a mohli by kompenzovať spomalenie rastu starších produktov, čo by mohlo viesť k zvýšeniu tržieb vo fiškálnom roku 2024 na stredné až vysoké jednociferné hodnoty. 31 % podiel spoločnosti Oracle na trhu s relačnými databázami v hodnote 48 miliárd USD ponúka stabilný tok hotovosti, ktorý by mohol byť použitý na zlepšenie ponuky cloudovej infraštruktúry a jej agresívny predaj oproti väčším konkurentom. Nedávne výsledky ukazujú, že klienti prijímajú cloudovú infraštruktúru spoločnosti Oracle na prevádzku generatívnych pracovných úloh s umelou inteligenciou, čo by ju mohlo v najbližších rokoch katapultovať na pozíciu štvrtého najväčšieho poskytovateľa cloudových služieb. Cloudová infraštruktúra (OCI) spoločnosti Oracle sa stáva novým konkurentom troch veľkých poskytovateľov vzhľadom na nedávne navýšenia zákazníkov, ktoré zvýšili dôveryhodnosť tejto ponuky. Prechod na cloud pre veľa klientov pravdepodobne udrží zisky v dlhodobejšom horizonte.

### Cena:

Cieľová cena 127,87 USD bola určená násobkom váženého 5-ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 21,29, a priemernej hodnoty očakávaného zisku na akciu za FY 2024 (EPS) 6,21 modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 0,203. Naša cieľová cena je o niečo vyššia ako tá, ktorú tejto akcii udelili veľké investičné banky a spoločnosti.

Cieľová cena v USD: 127,87 \$  
Horizont: 1 rok  
Cena (k 17.01.2024): 106,57 \$

### ÚDAJE O AKCII:

Burza: New York  
Bloomberg: ORCL US Equity  
Trh. kapitalizácia: 292,95 mld. \$  
Priemer. denný objem: 0,99 mld. \$  
P/E: 28,40  
Návratnosť kapitálu: N/A  
Zisk na akciu (kĺzavý): 4,00 \$  
Dividenda: 1,60 \$  
Medziročný rast tržieb: 17,70%  
Medziročný rast zisku: 26,59%

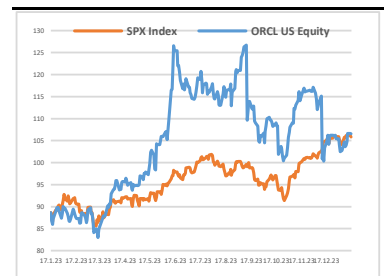
### OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky

08.03.2024

### VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum 127,54 \$  
52 týždňové minimum 82,04 \$



### VYPRACOVAL

Adam Babinec, 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)

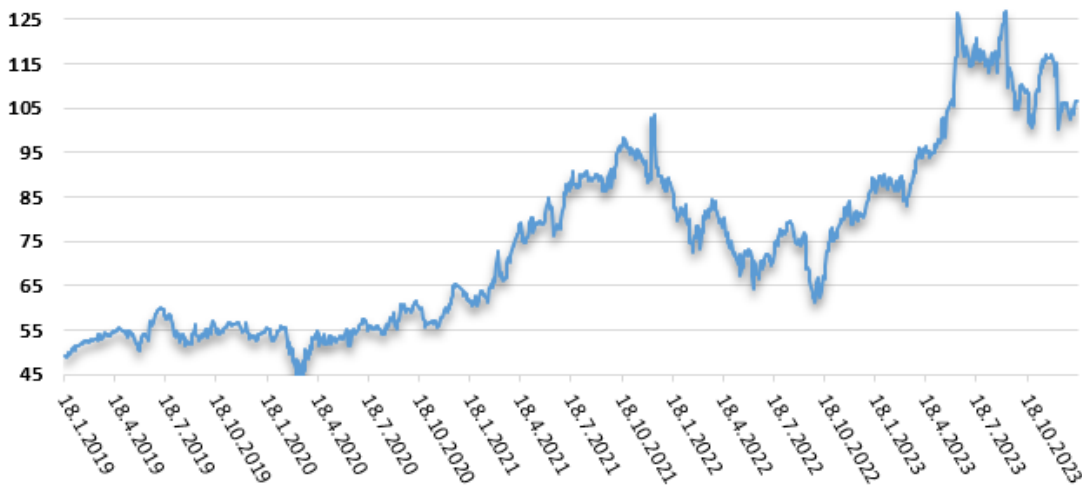
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

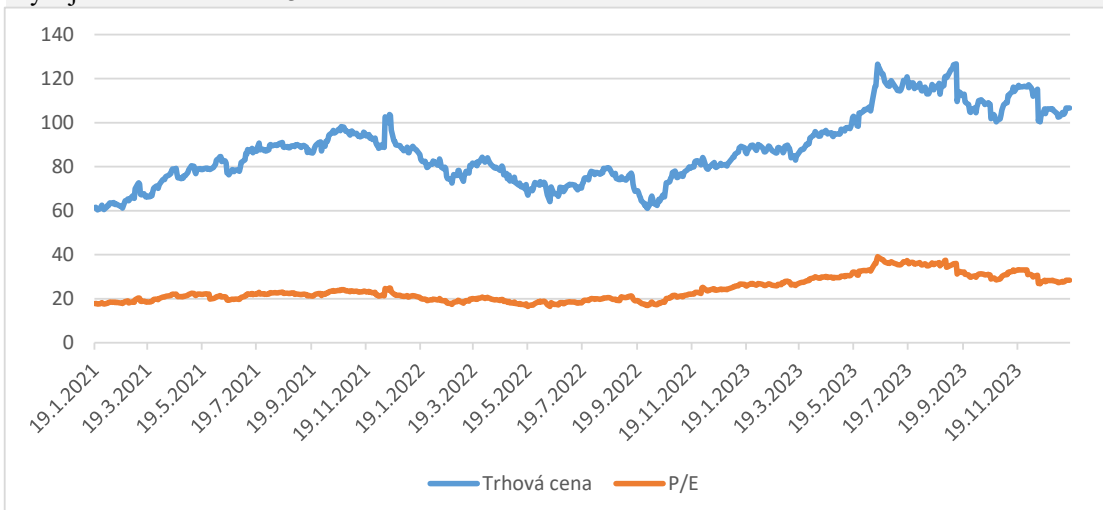
ORACLE CORP

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	Ellison Lawrence Jos	1 145 732 353	41,68	18.09.2023
2	Vanguard Group Inc/T	147 273 413	5,36	30.09.2023
3	BlackRock Inc	121 227 674	4,41	30.09.2023
4	State Street Corp	63 054 570	2,29	30.11.2023
5	JPMorgan Chase & Co	38 837 617	1,41	30.09.2023
6	FMR LLC	31 491 009	1,15	30.11.2023
7	Geode Capital Manage	30 915 444	1,12	30.09.2023
8	Franklin Resources I	21 419 294	0,78	16.01.2024
9	Morgan Stanley	20 021 109	0,73	30.09.2023
10	Loomis Sayles & Co L	19 297 886	0,70	30.09.2023