

JACOBS SOLUTIONS INC

Kúpiť

Profil:

Spoločnosť Jacobs Solutions je americká medzinárodná spoločnosť poskytujúca odborné technické služby pre širokú škálu klientov vrátane spoločností, organizácií a vládnych agentúr po celom svete. Spoločnosť ponúka široké spektrum služieb hlavne v stavebnom priemysle, kde sa podieľa na projektovaní budov, infraštruktúry, priemyselných zariadení. Jej zameraním je taktiež vytváranie inovatívnych riešení v súvislosti s klimatickými zemami, udržateľnosti a participovanie aj na vesmírnych projektoch.

Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu 18,4 mld. USD. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni 22,7, pričom sa očakáva pokles na 17. Zisk na akciu dosiahol za posledných 12 mesiacov hodnotu 6,47 USD, v roku 2024 konsenzus očakáva s rastom na 8,1 USD. Rentabilita aktív (ROA) dosahuje 4,7% a je mierne nad mediánom sektora s hodnotou 4,2%. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je takmer 11%, čo je nad mediánom sektora s hodnotou 7,6%. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 23,9 %, nižšie oproti sektorovému mediánu 25,2 %. Hodnota P/B je na úrovni 2,76 a P/S je 1,1, čo sú hodnoty pod mediánom sektora. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 0,74 a Current Ratio = 1,37 sú pod mediánom sektora. Dividendový výnos spoločnosti je 0,71%. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 161,6 USD, čo predstavuje rastový potenciál o 10% oproti aktuálnej cene. Z celkových 19 odporúčaní, 13 analytikov odporúča nákup, 6 držať a 0 predaj akcie. Za 1. kvartál 2024 spoločnosť vykázala medziročný rast tržieb o 9,5% a prekonala konsenzus analytikov o takmer 10%. Čistý zisk vzrástol medziročne o 28% a bol takmer 30% nad tržným odhadom. Trh v roku 2024 očakáva medziročné tempo rastu tržieb na úrovni 5,3% na hodnotu 17,2 mld. USD. Spoločnosť počas konferenčného hovoru k výsledkom za 1. kvartál 2024, oznámila kvartálne navýšenie dividendy o 11,5%. Koncom roka 2023 došlo k uzavretiu definitívnej dohody o rozdelení a zlúčení svojich podnikov Critical Mission Solutions a Cyber & Intelligence so zameraním na vládny sektor, so spoločnosťou Amentum, popredným svetovým poskytovateľom inžinierskych a technologických riešení, s cieľom vytvoriť nového, verejne obchodovateľného hráča v sektore vládnych služieb. Akcionári spoločností Jacobs a Jacobs by mali vlastniť až 63 % novej zlúčenej spoločnosti. Táto transformácia spoločnosti umožní Jacobs Solutions zamerať sa na svoje jadrové činnosti v oblasti inžinierstva, vedy a technológií, čo povedie k zjednodušeniu portfólia spoločnosti a zefektívneniu jej operácií. To by sa malo pozitívne prejaviť v jej riadení nákladov a viest k zlepšeniu ziskovosti, ktorá by sa mohla v roku 2024 zvýšiť až o 300 bb.

Cena:

Cieľová cena 160,56 USD bola určená násobkom váženého 5 ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 20,52 a mediánu očakávaného zisku na akciu ku koncu roka 2024 (EPS) 8,855 USD modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 1,032. Naša cieľová cena je kvôli modifikácii o niečo nižšia ako cena, ktorú spoločnosti udelili veľké investičné banky.

Cieľová cena v USD:	160,56 \$
Horizont:	Dlhodobý
Cena (k 10.04.2024):	145,54 \$

ÚDAJE O AKCII:

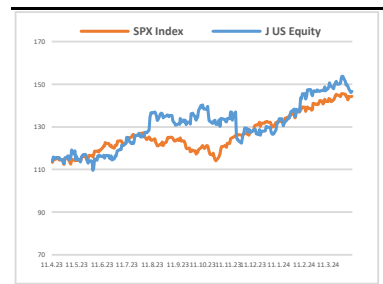
Burza:	New York
Bloomberg:	J US Equity
Trh. kapitalizácia:	18,44 mld. \$
Priemer. denný objem:	0,10 mld. \$
P/E:	22,67
Návratnosť kapitálu:	10,91%
Zisk na akciu (kľzavý):	9,42 \$
Dividenda:	1,15 \$
Medziročný rast tržieb:	9,58%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
07.05.2024

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	154,50 \$
52 týždňové minimum	109,00 \$



VYPRACOVAL

David Vantruba, analytik
CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s.

Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

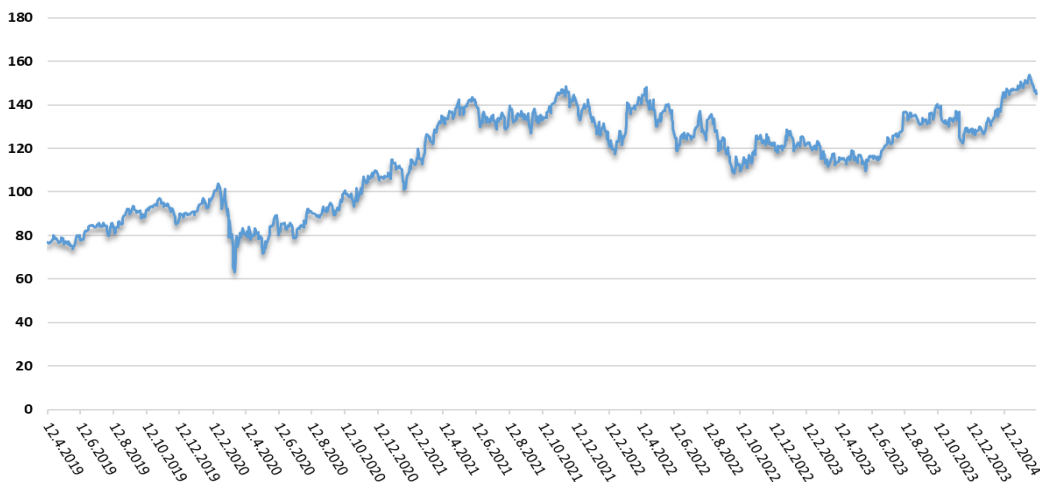
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

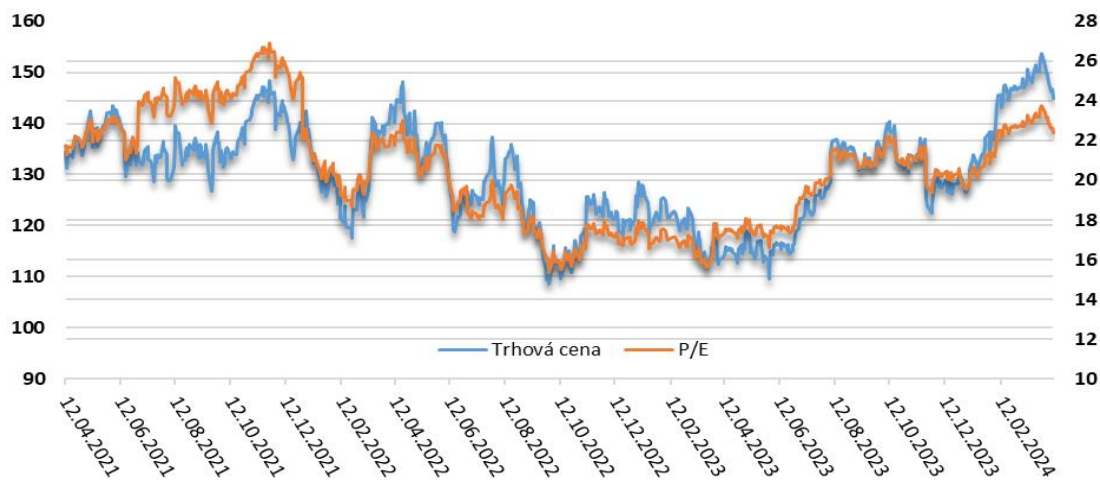
JACOBS SOLUTIONS INC

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	Vanguard Group Inc/T	14 056 587	11,19	31.12.2023
2	BlackRock Inc	8 078 936	6,43	31.12.2023
3	State Street Corp	7 456 770	5,93	31.12.2023
4	Capital Group Cos In	6 398 776	5,09	31.12.2023
5	PRIMECAP Management	6 097 102	4,85	31.12.2023
6	Allspring Global Inv	3 446 374	2,74	31.12.2023
7	Boston Partners Glob	2 891 429	2,30	31.12.2023
8	Ruane Cunniff & Gold	2 799 085	2,23	31.12.2023
9	Geode Capital Manage	2 754 279	2,19	31.12.2023
10	Ninety One UK Ltd	2 044 031	1,63	31.12.2023