

BLACKROCK INC

Kúpiť

Profil:

Spoločnosť BlackRock je s približne 8,6 bilióna spravovaných aktív vedúcou firmou v oblasti správy verejných investícií. Špecializuje sa na akciové produkty a produkty s pevným výnosom, ako aj na alternatívne nástroje a nástroje peňažného trhu, do ktorých investuje v mene inštitucionálnych a retailových investorov na celom svete. Medzi klientov patria penzijné plány, vlády, poisťovne, finančné inštitúcie, nadačné fondy, nadácie, charitatívne organizácie, sponzori fondov tretích strán a retailoví investori. Spoločnosť BlackRock poskytuje aj technologické produkty a služby prostredníctvom svojich produktov Aladdin, Aladdin Wealth, eFront a Cachematrix. Spoločnosť má pobočky vo viac ako 30 krajinách, ktoré poskytujú služby klientom vo viac ako 100 krajinách sveta. Najväčším geografickým trhom spoločnosti je Severná a Južná Amerika s viac ako 65 % celkových príjmov.

Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu 115,38 mld. dolárov. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni 21,81, pričom sa očakáva pokles na 18,7, čo spraví akciu lacnejšiu a lákavejšiu pre investorov. Zisk na akciu má hodnotu 35,37, a očakáva sa rast na 41,26. Rentabilita aktív (ROA) je 4,57%, čo je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 6,69%. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 15,28%, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 11,81%. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 9,38%, oproti priemeru v sektore 14,51%. Hodnota P/B je na úrovni 2,89 a P/S je 6,27, čo sú hodnoty v nad priemere v sektore. Spoločnosť vypláca dividendu vo výške 2,61% z ceny akcie. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 910,71, čo predstavuje potenciálny rast o 18,1% oproti aktuálnej cene. 16 analytikov odporúča nákup, 1 držbu a 0 predaj akcie. Za 1 kvartál 2024 prekonala spoločnosť tržby o 5,04% a čistý zisk prekonala o 5,24%. Nasledujúci kvartál sa očakáva pokles tržieb o 1,86% a pokles čistého zisku o 6,22%. Rast tržieb zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 29,68% a rast čistého zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 44,29%. Rôznorodá platforma spoločnosti BlackRock, ktorá zahŕňa aktívne, indexové a hotovostné investičné stratégie zamerané na hľadanie alfa v rôznych triedach aktív, umožňuje spoločnosti prispôbovať investičné výsledky a riešenia alokácie aktív pre klientov. Ponuka produktov zahŕňa portfóliá s jedným a viacerými aktívami, ktoré investujú do akcií, pevných výnosov, alternatív a nástrojov peňažného trhu. Produkty sa ponúkajú priamo a prostredníctvom sprostredkovateľov v rôznych nástrojoch vrátane otvorených a uzavretých podielových fondov, fondov iShares a fondov obchodovaných na burze (ETF) spoločnosti BlackRock, samostatných účtov, kolektívnych správcovských fondov a iných združených investičných nástrojov. Spoločnosť BlackRock ponúka aj technologické produkty a služby vrátane Aladdin, Aladdin Wealth, eFront, Cachematrix, ako aj poradenské služby a riešenia pre širokú základňu inštitucionálnych klientov a klientov v oblasti správy majetku. Celkovo približne 80 % celkových tržieb pochádza z investičného poradenstva, administratívnych poplatkov a požičiavania cenných papierov, približne 10 % z distribučných poplatkov a zvyšných 10 % pochádza z technologických služieb a iných príjmov.

Cena:

Cieľová cena 929,01 USD bola určená násobkom váženého 5 ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 21,81 a mediánu očakávaného zisku na akciu ku koncu roka 2024 (EPS) 41,26 USD modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 2,24. Naša cieľová cena je kvôli modifikácii o niečo vyššia ako cena, ktorú spoločnosti udelili veľké investičné banky.

Cieľová cena v USD: 929,01 \$
Horizont: Dlhodobý
Cena (k 29.05.2024): 771,41 \$

ÚDAJE O AKCII:

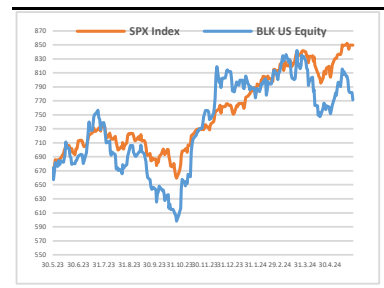
Burza: New York
Bloomberg: BLK US Equity
Trh. kapitalizácia: 115,38 mld. \$
Priemer. denný objem: 0,48 mld. \$
P/E: 21,81
Návratnosť kapitálu: 15,28%
Zisk na akciu (kĺzavý): 272,87 \$
Dividenda: 20,41 \$
Medziročný rast tržieb: -0,08%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
15.07.2024

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum 845,00 \$
52 týždňové minimum 596,18 \$



VYPRACOVAL

Noe Marcoň, analytik

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

Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

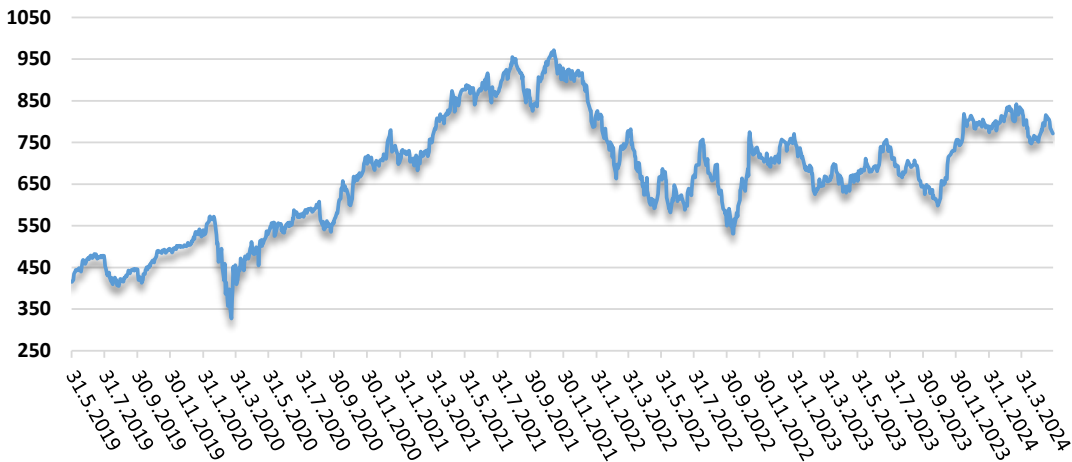
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

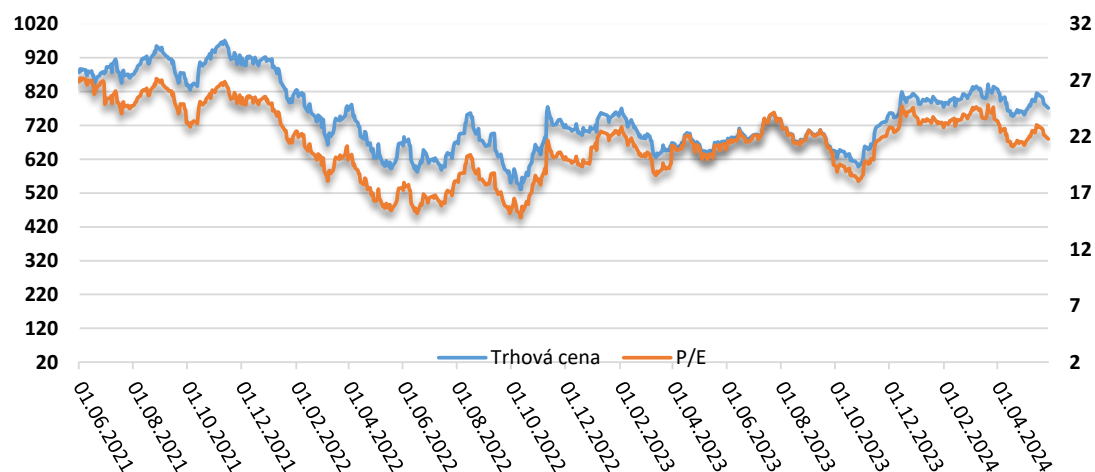
BLACKROCK INC

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	13 182 262	8,87	31.03.2024
2	Capital Group Cos In	10 142 290	6,83	31.03.2024
3	BlackRock Inc	9 580 403	6,45	31.03.2024
4	State Street Corp	5 928 745	3,99	31.03.2024
5	Bank of America Corp	5 196 941	3,50	31.03.2024
6	Temasek Holdings Pte	5 115 491	3,44	31.03.2024
7	Morgan Stanley	4 233 717	2,85	31.03.2024
8	Charles Schwab Corp/	3 631 343	2,44	31.03.2024
9	Vantagepoint Investm	3 259 470	2,19	30.04.2024
10	Geode Capital Manage	2 740 670	1,84	31.03.2024