

## ESSENTIAL UTILITIES INC

# Kúpiť

### Profil:

Spoločnosť Essential Utilities (Essential) je jedným z najväčších verejne obchodovaných poskytovateľov služieb v oblasti dodávky vody, odvádzania odpadových vôd a zemného plynu v USA, ktorý pod značkami Aqua a Peoples poskytuje služby približne 5,5 milióna obyvateľov v Pensylvánii, Ohiu, Texase, Illinois, Severnej Karolíne, New Jersey, Indiane, Virgínii a Kentucky. Je holdingovou spoločnosťou pre niekoľko regulovaných verejných služieb, z ktorých najväčšou je spoločnosť Aqua Pennsylvania poskytujúca služby v oblasti vodovodov a kanalizácií. Jej dcérske spoločnosti Peoples poskytujú služby v oblasti zemného plynu približne 744 000 zákazníkom v západnej Pensylvánii a Kentucky. Okrem toho spoločnosť prevádzkuje aj trhové činnosti, ktoré vykonáva prostredníctvom svojich neregulovaných dcérskych spoločností, ktoré poskytujú riešenia ochrany inžinierskych sietí a opravy pre domácnosti a činnosti v oblasti marketingu a ťažby plynu. Spoločnosť bola založená v roku 1968.

### Analýza:

WTRG Tržby spoločnosť má trhovú hodnotu 10,70 miliardy USD. Hodnota ukazovateľa P/E je 22,00 USD pričom sa očakáva pokles na 18,81 čo spraví akciu lacnejšiu a lákavejšiu pre investorov. Zisk na akciu je 1,97 USD a očakáva sa rast na 2,83 USD. Rentabilita aktív (ROA) je 3,34%, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 3,30%. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 9,45% čo je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 9,80%. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 41,86%, oproti priemeru v sektore 40,81%. Hodnota P/B je na úrovni 1,74 a P/S je 5,49 čo sú hodnoty v súlade s priemerom sektora. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 0,37 a Current Ratio = 0,58 sú v súlade s priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendu vo výške 3,14% z ceny akcie. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 47,67, čo predstavuje potenciálny rast o 21,06% oproti aktuálnej cene. 10 analytikov odporúča nákup, 1 držbu a 0 predaj akcie. Za 2 kvartál 2024 neprekonal spoločnosť tržby o 7,64% a čistý zisk prekonal o 0,02%. Nasledujúci kvartál sa očakáva rast/pokles tržieb o 1,83% a rast čistého zisku o 9,05%. Rast tržieb zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 15,31% a rast čistého zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 12,31%. Spoločnosť identifikovala jedenásť prevádzkových segmentov a má dva vykazované segmenty, a to regulovaný segment zemného plynu a regulovaný segment vody. Segment Regulovaná voda, ktorý generuje viac ako 55 % príjmov spoločnosti, sa skladá z ôsmich prevádzkových segmentov, ktoré predstavujú jej regulované spoločnosti poskytujúce služby v oblasti vodného hospodárstva a odpadových vôd, zosúladené so štátmi, v ktorých spoločnosť Essential poskytuje služby v oblasti vodného hospodárstva a odpadových vôd. Segment Regulovaný zemný plyn (takmer 45 %) pozostáva z jedného prevádzkového segmentu, ktorý predstavujú spoločnosti poskytujúce služby v oblasti zemného plynu, pre ktoré spoločnosť poskytuje služby distribúcie zemného plynu. Okrem dvoch vykazovaných segmentov spoločnosť zahŕňa dva prevádzkové segmenty v rámci kategórie Ostatné. Tieto segmenty nie sú kvantitatívne významné a pozostávajú z jej neregulovaných činností v oblasti zemného plynu a spoločnosti Aqua Resources. Neregulované činnosti spoločnosti v oblasti zemného plynu pozostávajú z riešení ochrany rozvodov a služieb opráv pre domácnosti a z prevádzky subjektov zaoberajúcich sa predajom a výrobou plynu. Spoločnosť

### Cena:

Cieľová cena 59,84 USD bola určená násobkom váženého 5 ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 22 a mediánu očakávaného zisku na akciu ku koncu roka 2024 (EPS) 18,1 USD modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 0,061.

Cieľová cena v USD: 59,84 \$  
Horizont: Dlhodobý  
Cena (k 04.09.2024): 39,11 \$

### ÚDAJE O AKCII:

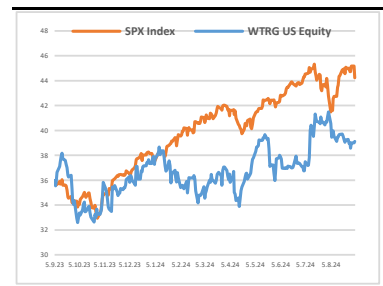
Burza: New York  
Bloomberg: WTRG US Equity  
Trh. kapitalizácia: 10,70 mld. \$  
Priemer. denný objem: 0,05 mld. \$  
P/E: 22,00  
Návratnosť kapitálu: 9,45%  
Zisk na akciu (kĺzavý): 0,70 \$  
Dividenda: 0,00 \$  
Medziročný rast tržieb: -10,24%

### OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky  
06.11.2024

### VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum 41,78 \$  
52 týždňové minimum 32,07 \$



### VYPRACOVAL

Noe Marcoň, 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.

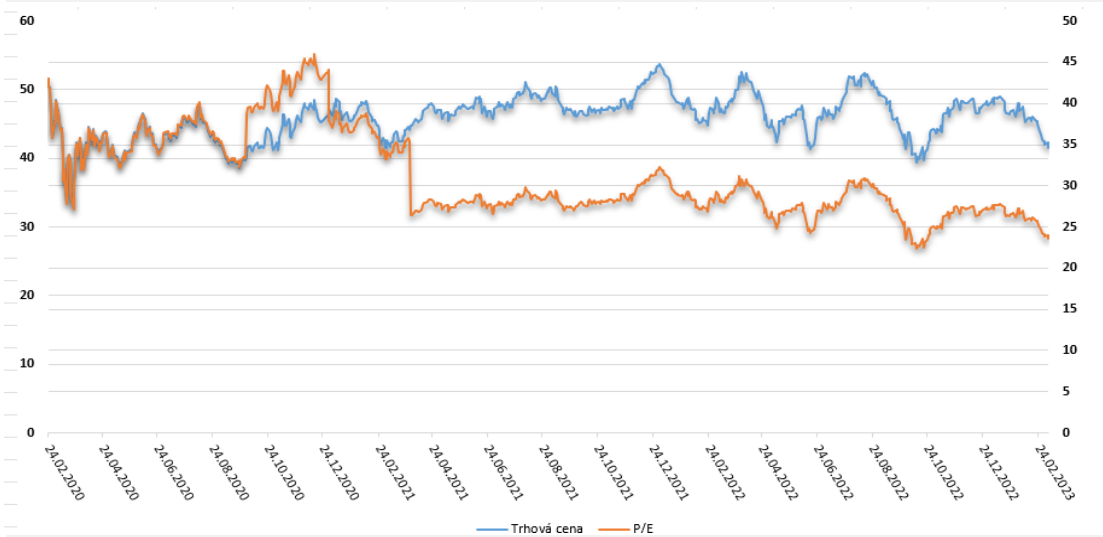
ESSENTIAL UTILITIES INC

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	BlackRock Inc	31 004 969	11,33	31.12.2023
2	Vanguard Group Inc/T	27 821 441	10,17	30.06.2024
3	Canada Pension Plan	21 661 095	7,91	30.06.2024
4	T Rowe Price Group I	14 489 367	5,29	30.06.2024
5	State Street Corp	12 782 423	4,67	30.06.2024
6	Pictet Funds SA	9 044 316	3,30	30.06.2024
7	Credit Agricole Grou	7 516 912	2,75	30.06.2024
8	Nordea Bank Abp	5 050 025	1,85	31.07.2024
9	Geode Capital Manage	4 223 520	1,54	30.06.2024
10	Invesco Ltd	4 204 616	1,54	30.06.2024