

ORACLE CORP

Kúpiť

Profil:

Spoločnosť Oracle poskytuje produkty a služby, ktoré sú určené pre prostredia podnikových informačných technológií (IT). Táto softvérová spoločnosť 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. V posledných rokoch spoločnosť Oracle agresívne expandovala prostredníctvom akvizícií, ktoré pomohli vybudovať jej cloudovú ponuku. Nosným produktom spoločnosti bola Oracle Database, jedna z najobľúbenejších ponúk podnikových databáz. Viac ako polovica jej príjmov pochádza od medzinárodných zákazníkov. Cloudové a licenčné podnikanie spoločnosti Oracle generuje takmer 85 % jej tržieb. Zaoberá sa predajom, marketingom a dodávaním aplikácií a infraštruktúrnych technológií prostredníctvom modelov nasadenia v cloude a on-premise vrátane ponuky cloudových služieb a licenčnej podpory; a

Analýza:

Spoločnosť má trhovú hodnotu 394,89 mld. dolárov. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni -36,87, pričom sa očakáva pokles na 22,9, čo spraví akciu lacnejšiu lákavejšiu pre investorov. Zisk na akciu má hodnotu 6,26, a očakáva sa pokles na 3,89. Rentabilita aktív (ROA) je 7,60%, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 5,5%. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 214,11%, čo je nad priemerom sektora, ktorého hodnota je 39,43%. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 67,01%, oproti priemeru v sektore 21,92%. Hodnota P/B je na úrovni 45,34 a P/S je 7,42 čo sú hodnoty nad priemerom v sektore. Ukazovatele likvidity Quick Ratio = 0,59 a Current Ratio = 0,72 sú pod priemerom sektora. Spoločnosť vypláca dividendu vo výške 1,12% z ceny akcie. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 149,04, čo predstavuje potenciálny rast o 4,0% oproti aktuálnej cene. 22 analytikov odporúča nákup, 15 držbu a 1 predaj akcie. Za 1 kvartál 2024 neprekonal spoločnosť tržby o 1,92% a čistý zisk neprekonal o 29,14%. Nasledujúci kvartál sa očakáva pokles tržieb o 7,21% a rast čistého zisku o 14,7%. Rast tržieb zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 30,84% a rast čistého zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň -7,46%. Cloudové služby spoločnosti Oracle získavajú na popularite v oblasti infraštruktúry a aplikácií a mohli by kompenzovať poklesy v oblasti starších produktov a hardvéru, čo by mohlo zvýšiť tržby vo fiškálnom roku 2025 nad 10 %. Podiel spoločnosti Oracle na trhu s relačnými databázami v hodnote 48 miliárd USD, ktorý predstavuje 31 %, ponúka stabilný tok hotovosti, ktorý by mohol byť použitý na zlepšenie a predaj jej ponuky cloudovej infraštruktúry. Stabilný dopyt po cloudovej infraštruktúre spoločnosti pre generatívnu umelú inteligenciu a pridané partnerstvá s OpenAI a Google by ju mohli katapultovať na pozíciu štvrtého najväčšieho poskytovateľa cloudových služieb, hoci potenciálny zákaz TikToku v USA by mohol byť prekážkou. Spoločnosť TikTok podala 20. júna presvedčivú žalobu proti vládnemu zákonu USA o "predaji alebo zákaze", ktorú USA možno len ťažko prekonajú. Aj keď súdy len tak ľahko neodhadujú Kongres v otázkach národnej bezpečnosti - čo nás prinútilo začať TikTok ako outsidera v tomto prípade - veríme, že vďaka spisu TikTok budú mať USA problém obhájiť neplodný záznam Kongresu. Ak vláda nebude schopná predložiť súdu viac dôkazov o tom, prečo Kongres potreboval tento prístup na rozdiel od menej nišových opatrení TikTok

Cena:

Cieľová cena 172,06 USD bola určená násobkom váženého 5 ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 22,51 a mediánu očakávaného zisku na akciu ku koncu roka 2024 (EPS) 7,97 USD modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 0,325. Naša cieľová cena je kvôli modifikácii o niečo vyššia ako cena, ktorú spoločnosti udelili veľké investičné banky.

Cieľová cena v USD:	172,06 \$
Horizont:	Dlhodobý
Cena (k 03.07.2024):	143,28 \$

ÚDAJE O AKCII:

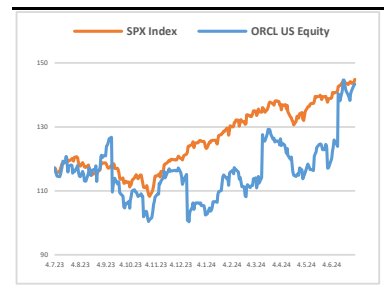
Burza:	New York
Bloomberg:	ORCL US Equity
Trh. kapitalizácia:	394,86 mld. \$
Priemer. denný objem:	1,03 mld. \$
P/E:	36,87
Návratnosť kapitálu:	214,11%
Zisk na akciu (kľzavý):	5,57 \$
Dividenda:	1,60 \$
Medziročný rast tržieb:	6,02%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky	11.09.2024
---------------------------------	------------

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum	145,32 \$
52 týždňové minimum	99,26 \$



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.

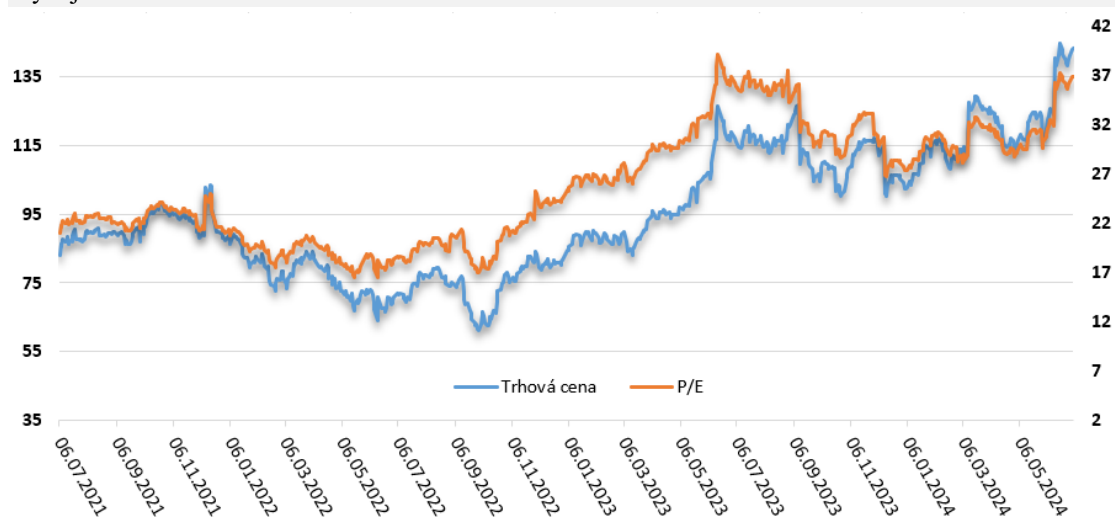
ORACLE CORP

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	41,57	31.12.2023
2	Vanguard Group Inc/T	151 213 890	5,49	31.03.2024
3	BlackRock Inc	124 088 545	4,50	31.03.2024
4	State Street Corp	67 616 434	2,45	31.05.2024
5	JPMorgan Chase & Co	39 375 095	1,43	31.03.2024
6	Geode Capital Manage	33 262 177	1,21	31.03.2024
7	FMR LLC	27 919 092	1,01	31.03.2024
8	Franklin Resources I	21 833 797	0,79	02.07.2024
9	Morgan Stanley	20 068 247	0,73	31.03.2024
10	Loomis Sayles & Co L	18 918 043	0,69	31.03.2024