

MLP SE

Kúpiť

Profil:

Spoločnosť MLP, Marschollek, Lautenschläger und Partner Societas Europaea, skupina bola založená v roku 1971 a spravuje aktíva v hodnote približne 59,3 miliardy EUR pre približne 581 200 súkromných a približne 27 700 firemných a inštitucionálnych klientov, ako aj portfólio neživotného poistenia v hodnote približne 719 miliónov EUR. Spoločnosť MLP poskytuje poradenstvo v oblasti dôchodkov a iných investičných produktov a služieb svojej cieľovej klientele, ktorú tvoria lekári, profesori, právnici, inžinieri a ďalší vysoko vzdelaní odborníci. Má približne 2 400 poradcov, ktorí priamo oslovujú potenciálnych klientov vrátane študentov a čerstvých absolventov s vysokým zárobkovým potenciálom. Finanční poradcovia spoločnosti ponúkajú klientom aj maklérske služby, zdravotné poistenie, životné a neživotné poistenie, bankové služby a produkty a služby správy aktív od rôznych poskytovateľov. Okrem ponuky pre súkromných klientov poskytujú MLP aj dôchodkové a iné poradenské služby pre firemných klientov.

Analýza:

Miliónov Spoločnosť má trhovú hodnotu 698,65 miliónov eur. Hodnota ukazovateľa P/E je na úrovni 13,51, pričom sa očakáva pokles na 10,89, čo spraví akciu lacnejšiu a lákavejšiu pre investorov. Zisk na akciu má hodnotu 0,48, a očakáva sa rast na 0,56. Rentabilita aktív (ROA) je 1,35%, čo je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 4,34%. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) je na úrovni 9,50%, čo je pod priemerom sektora, ktorého hodnota je 22,43%. Čo sa týka zadlženosti, celkový dlh voči celkovým aktívam je na úrovni 3,66%, oproti priemeru v sektore 14,81%. Hodnota P/B je na úrovni 1,24 a P/S je 0,70, čo sú hodnoty podpriemerom v sektore. Spoločnosť vypláca dividendu vo výške 4,69% z ceny akcie. Priemerná cieľová cena analytikov je v 12-mesačnom horizonte na úrovni 9,47, čo predstavuje potenciálny rast o 48,7% oproti aktuálnej cene. 4 analytici odporúčajú nákup, 0 držbu a 0 predaj akcie. Za 1 kvartál 2024 prekonala spoločnosť tržby o 8,1% a čistý zisk prekonala o 15,7%. Nasledujúci kvartál sa očakáva pokles tržieb o 3% a pokles čistého zisku o 2,22%. Rast tržieb zisku za posledných 5 rokov dosiahol úroveň 29,03%. Skupina MLP so svojimi značkami Deutschland.Immobilien, DOMCURA, FERI, MLP, RVM und TPC je poskytovateľom finančných služieb pre súkromných, firemných a inštitucionálnych klientov. Špeciálna pridaná hodnota vzniká prepojením rôznych pohľadov a oblastí odbornosti, čo umožňuje klientom prijímať lepšie finančné rozhodnutia. Na tento účel skupina MLP kompetentne kombinuje osobné a digitálne ponuky. Viaceré značky ponúkajú vybrané produkty, služby a technológie aj pre iných poskytovateľov finančných služieb. V rámci siete dochádza k intenzívnemu prenosu znalostí a skúseností. Odborníci sa navzájom podporujú v oblasti výskumu a vývoja koncepcií, ako aj v oblasti poradenstva pre klientov. Táto cenná a cieľená interakcia vytvára dodatočnú hodnotu pre klientov, ako aj pre spoločnosť a jej akcionárov. Hospodársky úspech je zároveň základom pre prijatie spoločenskej zodpovednosti. Stratégia MLP SE je založená na poskytovaní vysoko kvalitného finančného poradenstva a dlhodobom budovaní vzťahov s klientmi. Spoločnosť sa snaží byť dôveryhodným partnerom pre finančné plánovanie a správu majetku, pričom kladie dôraz na individuálny prístup a špičkovú kvalitu služieb.

Cena:

Cieľová cena 7,71 EUR bola určená násobkom váženého 5 ročného priemeru pomeru ceny a zisku na akciu (P/E) 13,51 a mediánu očakávaného zisku na akciu ku koncu roka 2024 (EPS) 10,89 EUR modifikovaného o štandardnú odchýlku pri výpočtoch 0,59. Naša cieľová cena je kvôli modifikácii o niečo vyššia ako cena, ktorú spoločnosti udelili veľké investičné banky.

Cieľová cena v USD: 7,71 €
Horizont: Dlhodobý
Cena (k 05.06.2024): 6,36 €

ÚDAJE O AKCII:

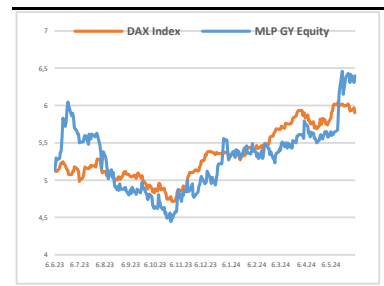
Burza: Xetra
Bloomberg: MLP GY Equity
Trh. kapitalizácia: 0,70 mld. €
Priemer. denný objem: 0,00 mld. €
P/E: 13,32
Návratnosť kapitálu: 9,50%
Zisk na akciu (kĺzavý): 0,03 €
Dividenda: 0,30 €
Medziročný rast tržieb: 0,09%

OČAKÁVANÉ UDALOSTI:

Najbližšie hospodárske výsledky
14.08.2024

VÝVOJ CENY AKCIE:

52 týždňové maximum 6,56 €
52 týždňové minimum 4,42 €



VYPRACOVAL

Noe Marcoň, analytik

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

Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

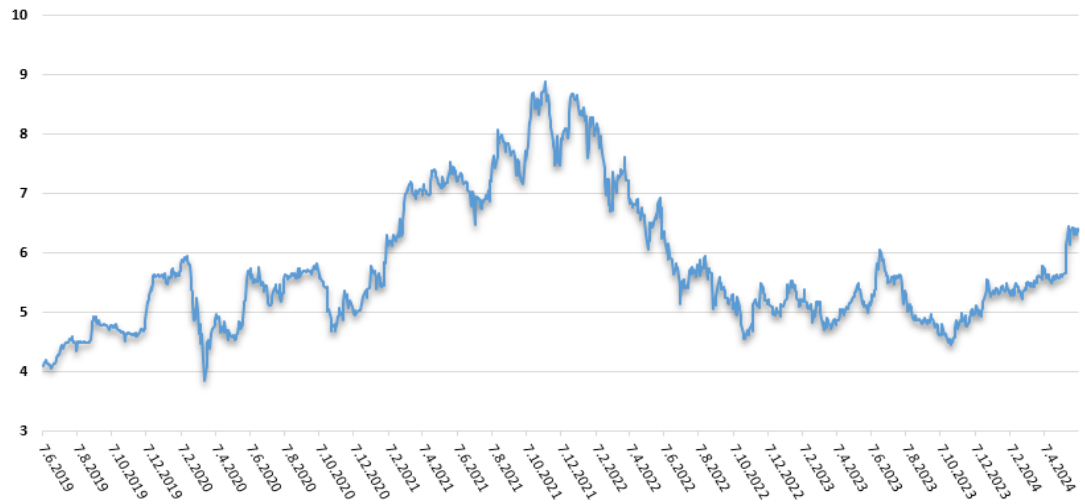
Zdroj informácií: Bloomberg

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.

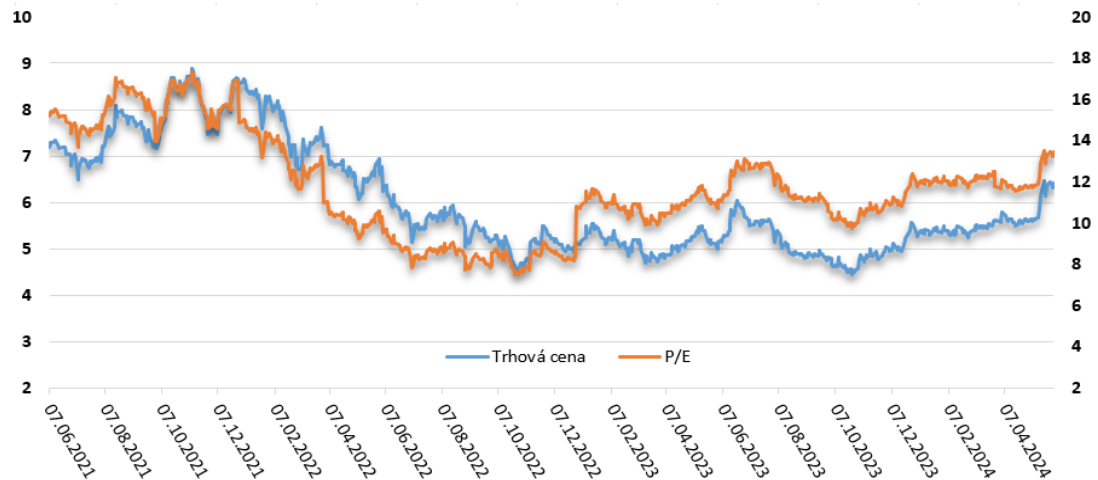
MLP SE

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	Lautenschlaeger Manf	30 133 373	27,56	17.08.2023
2	HANSEMERKUR KRANKENV	11 261 473	10,30	16.09.2022
3	BARMENIA KRANKENVERS	10 266 527	9,39	16.09.2022
4	Montagu Private Equi	10 047 858	9,19	16.09.2022
5	Allianz SE	6 756 884	6,18	16.09.2022
6	Dimensional Fund Adv	2 237 096	2,05	04.06.2024
7	Axxion SA	1 147 000	1,05	30.04.2024
8	AXA SA	1 099 735	1,01	31.01.2024
9	Genstar Capital LLC	558 783	0,51	30.04.2024
10	Credit Agricole Grou	447 216	0,41	03.06.2024

