

Z automobilky energetický gigant

Tesla Motors. Spoločnosť, ktorej meno je v poslednej dobe v oblasti elektromobilov a už nielen tam naozaj veľmi často skloňované v mnohých súvislostiach. Ako už isto dobre viete, firma uviedla v roku 2012 na trh zatiaľ najdokonalejší elektromobil, luxusný sedan Model S. Predaje automobilky stále lámu nové rekordy, no geniálna myseľ Elona Muska sa neuspokojí s ničím a prišla s prevratným nápadom, ktorý môže výrazne zmeniť postavenie firmy a otvoriť dvere k „svätému grálu“. Reč o je plánovanej výstavbe vlastnej továrne na výrobu batérií s príznačným názvom „GIGAFACTORY“. Zákazníci utilít po celých USA sa už dávnejšie začali obracať na batériové články a solárne panely, aby znížili svoje účty za elektrinu a závislosť na miestnych klasických energetických spoločnostiach. Tento trend tak ohrozuje viac než 100 ročný tradičný monopolne ladený obchodný model utilityných spoločností, ktorý teraz zastrešuje asi 360 miliárd dolárov v ročných predajoch energie. Znížením nákladov lítium-iónových batérií by Tesla mohla ešte urýchliť tento prielom v podnikaní s elektrickou energiou a navyše zdvojnásobiť svoj podiel na svetovom automobilovom trhu na cca 1 %. Ak sa spoločnosti podarí stať lídrom v komercializácii batériových akumulátorov, investori sa už nikdy viac nebudú pozerieť na Teslu rovnakými očami ako doteraz.

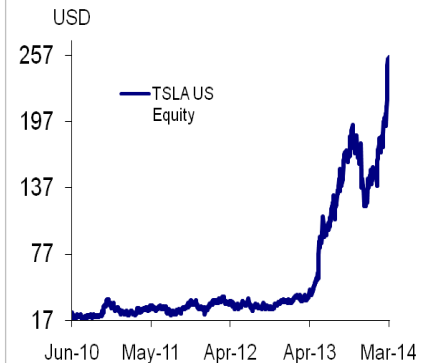
„Svätý grál“ s batériami by mohol narásť z 500 miliónov dolárov až na 12 miliárd v roku 2023. Ak sa vývojárom podarí stále zdokonaľovať technológiu a kapacitu batérií, tzv. „battery storage“ otvára cestu k výraznému zvýšeniu možností zákazníkov vyrábať a čerpať svoju vlastnú energiu.

Svetlo sveta uzrela klebeta, že gigant Apple poškuľuje po kúpe Tesly. Ak by sa tak aj nestalo isté je, že tieto dve spoločnosti už spolu hovorili o GIGAFACTORY, obrovského závodu na výrobu batérií s predpokladaným otvorením v roku 2017 a nákladmi na výstavbu najmenej 5 miliárd dolárov. Dáva to zmysel, nakoľko Apple využíva dvakrát takú kapacitu batériových článkov ako Tesla tím, že predáva milióny mobilných zariadení. Tesla sa vyjadrila, že GF bude môcť až zdvojnásobiť celosvetovú produkciu batérií do roku 2020, a tým znížiť náklady vďaka úsporám z rozsahu. Apple niekde musí minúť svoj obrovský hotovostný poklad a Tesla plánuje zo svojho minúť len 2 z plánovaných 5 miliárd, no konečné náklady môžu byť samozrejme aj oveľa vyššie. Spoločný potenciál tohto črtajúceho sa vzťahu spočíva vo výzve pre obe strany a naplnení princípu „Win-Win“.

Továrňu by podľa najnovších správ mala vyrásť v Texase a zamestnať až 3000 ľudí. Tu je tiež vyvíjaný lobing na schválenie predaja áut cez internet, čo zatiaľ v Texase nefunguje. Ak všetko pôjde podľa plánov z revolučnej automobilky sa stane aj energetický gigant.

Grafické informácie

Graf č. 1: Akcie Tesla motors od uvedenia na trh



Graf č. 2: Cieľové ceny akcií TSLA.US

Company	Date	TG PX
Wedbush	27.2.2014	\$295,00
Robert W. Baird&Co	24.2.2014	\$245,00
Jefferies	20.2.2014	\$220,00
Dougherty& Company	20.2.2014	\$325,00
Northland Securities	20.2.2014	\$253,00

VYPRACOVAL

Ing. Miroslav Blahušiak

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

Ulica 29. Augusta 36,

811 09 Bratislava

tel: +421 2 2070 6880

e-mail: info@capitalmarkets.sk

www.capitalmarkets.sk

Uvedený zoznam akcií nesmie byť chápaný ako investičné odporúčanie, ale iba ako východisko pre ďalšie skúmanie prostredníctvom fundamentálnych metód oceňovania, ako i technickej analýzy vývoja ceny a objemov na burze.

Upozornenie! Všetky obchody s cennými papiermi môžu viesť ako k ziskom, tak i k stratám. Všetky informácie týkajúce sa pravidiel vypracúvania a šírenia investičných odporúčaní podľa §132e až § 132n zákona 566/2001 o cenných papieroch nájdete na www.capitalmarkets.sk/ID. Dohľad nad činnosťou spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. vykonáva Národná banka Slovenska. Zdroj informácií: Bloomberg.