

piątek, 21 kwietnia 2017

Opracował: Remigiusz Lemke (+48 22 697 4848, remigiusz.lemke@mbank.pl)

IRON MOUNTAIN INC

Bloomberg: IRM US Equity, ISIN: US46284V1017

Profil spółki

Iron Mountain Incorporated jest firmą zajmującą się magazynowaniem i zarządzaniem informacjami. Firma świadczy usługi zarządzania rekordami, rozwija rozwiązania wykorzystywane w zarządzaniu danymi oraz udostępnia usług niszczenia dokumentów.

Konsensus wyników

	12/15	12/16	12/17E	12/18E	12/19E
Przychody	3 007,98	3 511,45	3 781,0	3 910,43	4 158,0
EBITDA	879,24	967,08	1 258,43	1 346,0	1 450,0
marża EBITDA	29%	28%	33%	34%	35%
EPS	1,21	1,07	1,20	1,38	1,78
DPS	1,91	2,04	2,07	2,24	-
EV/EBITDA	17,1	14,4	12,4	11,6	10,8
EV/EBIT	27,0	25,5	20,5	18,6	-
P/E	32,9	32,7	30,5	26,4	20,5
P/B	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0
DYield	5,6	5,4	5,7	6,1	-

Źródło: Bloomberg, opracowanie własne

Komentarz Techniczny

Zasięg docelowy wyznaczony na bazie wybicia z konsolidacji został niemal w całości wypełniony, po czym IRM zanotował cofnięcie w okolice 33 USD. Udana obrona wsparcia, dodatkowo wzmocnionego przez linię trendu wzrostowego sprawia, że można pozostać optymistycznie nastawionym do dalszego przebiegu notowań. Wskaźniki nie generują negatywnych sygnałów, a konsensus analityków fundamentalnych pokazuje przestrzeń do dalszej aprecjacji. Tym nie mniej jednak, po blisko trzech miesiącach, warto rozważyć podniesienie dotychczasowego poziomu SL do wysokości 34.3 w cenach zamknięcia.



Źródło: www.yahoo.com

Cena bieżąca	36,52 USD
Poziom Stop-Loss	34,3
Miejsce notowania	New York
Kapitalizacja (mln)	9644,87 USD

Rekomendacje analityków	%
Średnia cena docelowa	41 USD
Średni potencjał zmiany	12,27%
Kupno	3
Trzymaj	5
Sprzedaj	0
Struktura akcjonariatu	%
VANGUARD GROUP	16,04
CAPITAL GROUP COMPAN	15,14
BLACKROCK	6,64
PARNASSUS INVESTMENT	4,35
STATE STREET CORP	3,88
EPOCH INVESTMENT PAR	2,16
SCHOONER CAPITAL COR	2,16
GOLDMAN SACHS GROUP	1,98
JANUS CAPITAL MANAGE	1,82
RYAN VINCENT J	1,4

Dom Maklerski mBanku

ul. Wspólna 47/49
00-684 Warszawa
www.mbank.pl/mDM

Zespół Prywatnego Maklera

Kamil Szymański, CFA, dyrektor
tel. +48 22 697 4706
kamil.szymanski@mbank.pl

Jarosław Banasiak, wicedyrektor
tel. +48 22 697 4870
jaroslaw.banasiak@mbank.pl

Joanna Gębal
tel. +48 22 697 4762
joanna.gebal@mbank.pl

Rafał Włóka
tel. +48 22 697 4809
rafal.wloka@mbank.pl

Marcin Bieguński
tel. +48 22 697 4984
marcin.biegunski@mbank.pl

Przemysław Miedziocha, CFA
tel. +48 22 697 4768
przemyslaw.miedziocha@mbank.pl

Paweł Rudowski
tel. +48 22 697 4852
pawel.rudowski@mbank.pl

Dawid Szróder
tel. +48 22 697 4858
dawid.szroder@mbank.pl

Zespół Wsparcia Sprzedaży

Daniel Cegiełka
tel. +48 22 697 4914
daniel.cegielka@mbank.pl

Piotr Neidek, analiza techniczna
tel. +48 22 697 4766
piotr.neidek@mbank.pl

Remigiusz Lemke, analiza techniczna
tel. +48 22 697 4848
remigiusz.lemke@mbank.pl

Departament Sprzedaży Instytucjonalnej

Piotr Gawron, dyrektor
tel. +48 22 697 4895
piotr.gawron@mbank.pl

Departament Analiz

Kamil Kliszcz, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.klischcz@mbank.pl

Niniejsza publikacja przygotowana przez Dom Maklerski mBanku jest publikacją handlową, została przygotowana wyłącznie w celach informacyjnych, nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych lub ich emitentów lub wystawców (Dz. U. nr 206 z 2005 r.)”, nie stanowi porady inwestycyjnej, nie stanowi oferty zbycia lub nabycia wymienionych w niej instrumentów finansowych, nie stanowi podstawy do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek zobowiązania. mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (00-950), przy ul. Senatorskiej 18 prowadzi działalność maklerską w ramach wyodrębnionej jednostki organizacyjnej – Biura Maklerskiego posługującego się nazwą Dom Maklerski mBanku. Informacje zawarte w niniejszej publikacji oparte są na danych uzyskanych ze źródeł, które Dom Maklerski mBanku działając w dobrej wierze, uważa za wiarygodne. Dom Maklerski mBanku nie gwarantuje jednak dokładności, kompletności ani trafności tych informacji. mBank S.A., jego organy zarządcze, organy nadzorcze, ani pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za wszelkie skutki finansowe i niefinansowe powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. Wszelkie opinie, prognozy, kalkulacje i szacunki zawarte w niniejszej publikacji stanowią jedynie wyraz subiektywnej oceny autora na moment jej wydania i mogą być zmieniane bez uprzedzenia. Opinie wyrażone w niniejszej publikacji nie pozostają w jakiegokolwiek zależności od rekomendacji przygotowywanych przez Dom Maklerski mBanku. Dom Maklerski mBanku nie jest zobowiązany do aktualizowania ani modyfikowania niniejszej publikacji, ani do informowania jej odbiorców w przypadku, gdy jakkolwiek poruszona w niej kwestia lub zawarta w niej opinia, prognoza, kalkulacja lub szacunek ulegnie zmianie lub stanie się nieaktualne. Dom Maklerski mBanku udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie niniejszej publikacji bez pisemnej zgody mBanku S.A.