

czwartek, 6 lipca 2017

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

DELPHI AUTOMOTIVE PLC

Bloomberg: DLPH US Equity, ISIN: JE00B783TY65

Profil spółki

Delphi Automotive PLC jest jednym ze światowych liderów w dziedzinie produkcji części samochodowych. Spółka produkuje części elektryczne i elektroniczne, układy napędowe, podzespoły odpowiedzialne za bezpieczeństwo i termoregulację dla producentów samochodów osobowych i dostawczych. Firma zatrudnia przeszło 160 tys. pracowników w 130 fabrykach.

Cena bieżąca

87,9 USD

Poziom Stop-Loss

76,99c USD

Miejsce notowania

New York

Kapitalizacja (mln)

23547,58 USD

Rekomendacje analityków

%

Cena docelowa (średnia)

98,15 USD

Średni potencjał zmiany

11,66%

Kupno

20

Trzymaj

5

Sprzedaj

1

Struktura akcjonariatu

%

VANGUARD GROUP

8,01

BLACKROCK

6,31

SUN LIFE FINANCIAL I

6,3

STATE STREET CORP

4,46

T ROWE PRICE GROUP I

4,36

LONGVIEW PARTNERS (G

3,54

WELLINGTON MANAGEMEN

3,53

NORGES BANK

3,37

JPMORGAN CHASE & CO

2,53

FMR LLC

2,19

Konsensus wyników

mln USD	12/15	12/16	12/17E	12/18E	12/19E
Przychody	15 165,0	16 661,0	16 891,55	17 702,55	18 845,56
EBITDA	2 263,0	2 651,0	2 991,73	3 145,32	3 363,50
marża EBITDA	15%	16%	18%	18%	18%
EPS	5,22	6,28	6,63	7,21	7,88
DPS	1,0	1,16	1,19	1,26	1,36
EV/EBITDA	10,9	9,5	9,1	8,7	8,1
EV/EBIT	13,9	12,5	12,0	11,3	10,0
P/E	16,9	14,5	13,3	12,2	11,2
P/B	9,1	9,1	9,1	9,1	9,1
DYield	1,3	1,3	1,4	1,4	1,5

Źródło: Bloomberg, opracowanie własne

Komentarz Techniczny

Przez ostatnie miesiące notowania DLPH wykonały solidny ruch wzrostowy. W tym czasie zasięgi wyznaczone w grudniowej analizie zostały osiągnięte. Aktualnie kurs konsoliduje się wzdłuż historycznych maksimów, po tym jak na wykresie pojawiły się UH wolumeny. Podobnej wielkości obroty można dostrzec w połowie 2015, kiedy to rozpoczął się mocny ruch spadkowy. Wskaźniki impetu nie sugerują przegrzania, a analitycy fundamentalni prognozują przeszło 11% potencjał wzrostu. Biorąc pod uwagę wyżej wymienione czynniki, zarówno pozytywne, jak i negatywne warto podnieść dotychczasowy poziom do wysokości SL 76,99c. Takie postępowanie zabezpieczy część zysku, jednocześnie pozwoli uczestniczyć w trendzie wzrostowym w przypadku jego kontynuowania.



Źródło: www.yahoo.com

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
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 48 45
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 jakiejkolwiek 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.