

czwartek, 28 września 2017

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

NIKE INC -CL B

Bloomberg: NKE Equity, ISIN: US6541061031

Profil spółki

NIKE, Inc. projektuje, rozwija i sprzedaje obuwie sportowe, odzież, wyposażenie i akcesoria dla mężczyzn, kobiet i dzieci. Spółka sprzedaje swoje produkty na całym świecie, za pośrednictwem własnych sklepów, oddziałów i dystrybutorów zewnętrznych. W swoich reklamach współpracuje ze znanymi sportowcami. 2015 roku spółka podpisała 8 letni kontrakt z NBA na dostawę sprzętu dla całej ligi. Nike zatrudnia przeszło 60 tys. pracowników na całym świecie

Cena bieżąca

Poziom Stop-Loss

Miejsce notowania

Kapitalizacja (mln)

52,67 USD

50,44 (close)

New York

86452,21 USD

Rekomendacje analityków

Cena docelowa (średnia) **59,12 USD**

Średni potencjał zmiany **12,25%**

Kupno 22

Trzymaj 15

Sprzedaj 1

Struktura akcjonariatu

VANGUARD GROUP 7,59

BLACKROCK 6,11

STATE STREET CORP 4,49

CAPITAL GROUP COMPAN 4,22

WELLINGTON MANAGEME 3,64

FMR LLC 2,52

BNY MELLON 2,19

MORGAN STANLEY 1,8

KNIGHT PHILIP H 1,66

NORTHERN TRUST CORPO 1,64

Konsensus wyników

mln USD	5/16	5/17	5/18E	5/19E	5/20E
Przychody	32 376,0	34 350,0	35 853,82	38 257,0	41 105,85
EBITDA	5 151,0	5 455,0	5 447,93	6 109,19	6 830,09
marża EBITDA	16%	16%	15%	16%	17%
EPS	2,16	2,51	2,35	2,68	3,13
DPS	,62	,70	,77	,85	,95
EV/EBITDA	16,3	15,7	15,6	13,9	12,4
EV/EBIT	18,7	18,3	17,9	15,9	14,2
P/E	24,5	21,9	22,5	19,7	16,8
P/B	7,2	7,2	7,2	7,2	7,2
DYield	1,4	1,3	1,5	1,6	1,8

Źródło: Bloomberg, opracowanie własne

Komentarz Techniczny

Niemal od roku notowania Nike poruszają się w ramach kanału wzrostowego. Po ostatnich zawirowaniach kurs ponownie znajduje się w okolicy dolnego ograniczenia wcześniej wspomnianej struktury. Wczoraj doszło do dużej wymiany w akcjonariacie o czym świadczy znaczący wzrost wolumenów. Od strony technicznej pojawiło się wiele czynników przemawiających za powrotem do wzrostów. Do najważniejszych należy zaliczyć popytowy młot potwierdzony dużymi obrotami, aktywne sygnały kupna na MACD oraz umiejscowienie w szerszym tle. Ważnym elementem są również wskazania analityków fundamentalnych, którzy zakładają przeszło 12% przestrzeń do dalszych wzrostów. Pierwsze problemy mogą pojawić się w okolicy pułapu 54 USD, kolejne opory to 56 oraz 60 USD. Początkowy poziom SL w cenach zamknięcia powinien znajdować się na wysokości 50.44 USD.



Created with Amibroker - advanced charting and technical analysis software. <http://www.amibroker.com>

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.kliszcz@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.