mBank Dom Maklerski

mBank.pl

piątek, 13 października 2017

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

CONAGRA BRANDS INC

Bloomberg: CAG Equity, ISIN: US2058871029

Profil spółki

Conagra Brands, Inc. produkuje i sprzedaje pakowane jedzenie dla supermarketów, restauracji i instytucji. Do najważniejszych marek należy zaliczyć Healthy Choice, Hunt's, Slim Jim, Reddi-wip, Alexia, Blake's, Frontera, Bertolli, P.F. Chang's and Marie Callender's. Spółka osiąga blisko 8 miliardów dolarów przychodu oraz zatrudnia przeszło 13 tys. pracowników.

Cena bieżąca	34,59 USD
Poziom Stop-Loss	**32,14 (close) USD**
Miejsce notowania	New York
Kapitalizacja (mln)	14129,95 USD

Rekomendacje analityków	**%**
Średnia cena docelowa*	39,5 USD
Średni potencjał zmiany	14,19%
Kupno	9
Trzymaj	5
Sprzedaj	2

Konsensus wyników

mln USD	5/16	5/17	5/18E	5/19E	5/20E
Przychody	8 664,10	7 826,90	7 707,0	7 733,08	7 764,0
EBITDA	683,10	1 193,0	1 499,30	1 531,80	1 579,83
marża EBITDA	8%	15%	19%	20%	20%
EPS	2,08	1,74	1,89	2,04	2,14
DPS	1,0	,90	,83	,90	,95
EV/EBITDA	8,9	11,6	11,5	11,3	10,9
EV/EBIT	11,1	14,1	14,1	13,8	13,3
P/E	16,6	20,2	18,3	17,0	16,2
P/B	3,7	3,7	3,7	3,7	3,7
DYield	2,5	2,6	2,4	2,6	2,7

Źródło: Bloomberg, opracowanie własne

Struktura akcjonariatu	**%**
VANGUARD GROUP	11,34
BLACKROCK	6,51
STATE STREET CORP	4,43
TIAA-CREF	2,16
BNY MELLON	2,07
T ROWE PRICE GROUP I	1,89
AMERICAN CENTURY COM	1,78
CAPITAL GROUP COMPAN	1,65
WELLS FARGO & COMPAN	1,53
INVESCO LTD	1,51

Komentarz Techniczny

Z długoterminowego punktu widzenia kurs COG znalazł się w bardzo intersującym miejscu. Spółka zanotowała bardzo mocne spadki w końcówce ubiegłego roku, a także na przełomie kwietnia-lipca 2017. Aktualnie notowania znajdują się w ważnej strefie wsparcia, zbudowanej na bazie poprzednich ekstremów. Samo wyhamowanie deprecjacji przyjęło kształt formacji odwróconej głowy z ramionami. Do klasycznego sygnału kupna brakuje, co najmniej jednej mocnej sesji. Jednak z uwagi na rosnące wolumeny, już dziś można pokusić się o wzrostową koncepcję. Takie podejście uzasadniają również wskaźniki techniczne. MACD posiada aktywne sygnały kupna zarówno w ujęciu dziennym jak i tygodniowym. Konsensus analityków fundamentalnych wynosi 39.5, co oznacza przeszło 14% przestrzeń do wzrostu. W przypadku realizacji pozytywnego scenariusza pierwsze opory można połączyć z MA200, która aktualnie przebiega na wysokości 37.11, kolejne pułapy to 37.47 i 39.99. W celu zabezpieczenia pozycji poziom SL powinien zostać umieszczony na wysokości 32.14 cenach zamknięcia .



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 Szröder
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 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 jakiejkolwiek 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 jakakolwiek 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.