

poniedziałek, 26 lutego 2018

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

SCHLUMBERGER LTD

Bloomberg: SLB US Equity, ISIN: AN8068571086

Profil spółki

Schlumberger jest największym na świecie dostawcą usług dla sektora naftowego. W skład oferty wchodzi między innymi, usługi związane z wydobywaniem, zarządzaniem projektami, czy zaawansowanym przetwarzaniem danych. W 2016 roku spółka wydała ponad 1 mld USD na badania i rozwój. Aktualnie spółka jest obecna w 85 krajach, zatrudniając ponad 100 tysięcy pracowników.

Konsensus wyników

mIn USD	12/16	12/17	12/18E	12/19E	12/20E
Przychody	27 810,0	30 409,68	34 191,40	38 320,52	42 329,23
EBITDA	2 559,0	6 835,50	7 902,0	9 613,83	11 270,83
marża EBITDA	9%	22%	23%	25%	27%
EPS	1,14	1,47	2,19	3,18	4,08
DPS	2,0	1,91	2,04	2,19	2,36
EV/EBITDA	15,5	14,7	13,4	11,0	9,4
EV/EBIT	42,2	34,2	25,5	18,9	14,2
P/E	55,1	43,4	30,3	20,9	16,3
P/B	2,2	2,2	2,5	2,5	2,5
DYield	3,1	3,0	3,1	3,3	3,5

Źródło: Bloomberg, opracowanie własne

Cena bieżąca

Poziom Stop-Loss

Miejsce notowania

Kapitalizacja (mln)

66,5 USD

63,35 (close)

New York

92031,53 USD

Rekomendacje analityków

Cena docelowa (średnia) **83,56 USD**

Średni potencjał zmiany **25,66%**

Kupno 28

Trzymaj 11

Sprzedaj 0

Struktura akcjonariatu

VANGUARD GROUP 7,27

BLACKROCK 6,48

CAPITAL GROUP COMPAN 5,95

STATE STREET CORP 5,05

DODGE & COX 3,56

SUN LIFE FINANCIAL I 2,57

WELLINGTON MANAGEME 2,12

BNY MELLON 1,98

NORTHERN CROSS LLC 1,43

FIRST EAGLE INVESTME 1,38

Komentarz Techniczny

W ostatnim miesiącu kurs SLB wykonał mocną falę spadkową. W rezultacie doszło do zamknięcia poprzedniej pozycji długiej z niewielkim zyskiem. Aktualnie notowania ponownie wyhamowały w wolumenowej strefie wsparcia. Histogram MACD od kilku sesji zwiększa swoje wskazania, a RSI dwukrotnie odbiło się od strefy wyprzedzenia. Piątkowa aprecjacja doprowadziła do zamknięcia powyżej MA200d oraz utworzenia formacji młota w ujęciu tygodniowym. Konsensus analityków fundamentalnych zakłada cenę docelową na poziomie 83,56 USD, co daje przeszło 25% przestrzeni do aprecjacji. Potencjalny ruch wzrostowy jest jeszcze na bardzo wczesnym etapie, co zwiększa ryzyko błędu, jednak dzięki takiemu postępowaniu uzyskuje się bliski poziom SL, który można ustawić na wysokości 63,35 w cenach zamknięcia.



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

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
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.kluszcz@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.