mBank Dom Maklerski

mBank.pl

piątek, 15 czerwca 2018

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

NEWS CORP - CLASS A

Bloomberg: NWSA US Equity, ISIN: US65249B1098

Profil spółki

News Corp jest globalną firmą mediową, która powstała w 2013 roku, w wyniku wydzielenia z News Corporation. Drugą wydzieloną spółką była 21st Century Fox. Głównym obszarem działalności NWSA jest tworzenie i dystrybucja autoryzowanego kontentu dla konsumentów z całego świata. Konglomerat obejmuje spółki z różnych obszarów w tym: serwisy informacyjne, wydawnictwa, cyfrowe serwisy nieruchomości, płatne telewizje kablowe. Do najważniejszych tytułów należą: New York Post, The Wall Street Journal, MarketWatch, Daily Telegraph, Vogue, Barron's.

Cena bieżąca	16,02 USD
Poziom Stop-Loss	14,95(close) USD
Miejsce notowania	NASDAQ GS
Kapitalizacja (mln)	9363,97 USD

Rekomendacje analityków	**%**
Cena docelowa(Średnia)*	**17,29 USD**
Średni potencjał zmiany	**7,95%**
Kupno	4
Trzymaj	7
Sprzedaj	0

Konsensus wyników

mln USD	6/16	6/17	6/18E	6/19E	6/20E
Przychody	8 292,0	8 139,0	8 660,83	9 078,73	9 042,38
EBITDA	595,0	880	966,0	1 066,22	1 124,50
marża EBITDA	7%	10%	11%	12%	12%
EPS	,40	,36	,46	,50	,59
DPS	,20	,20	,23	,22	,24
EV/EBITDA	9,2	8,8	8,0	7,3	6,9
EV/EBIT	22,2	18,4	14,2	12,8	12,5
P/E	37,4	42,7	34,8	32,4	27,1
P/B	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
DYield	1,2	1,4	1,4	1,4	1,5

Struktura akcjonariatu	**%**
VANGUARD GROUP	12,92
T ROWE PRICE GROUP I	11,88
BLACKROCK	6,77
PZENA INVESTMENT MAN	5,74
HARRIS ASSOCIATES LP	4,14
STATE STREET CORP	4,08
INTERNATIONAL VALUE	3,46
DODGE & COX	3,05
ARTISAN PARTNERS LTD	2,77
AJO, LP	2,34

*Źródło: Bloomberg, opracowanie własne; * Cena docelowa nie jest rekomendacją, została wyliczona jako średnia z rekomendacji dostępnych w serwisie Bloomberg*

Komentarz Techniczny

Od stycznia kurs NWSA porusza się w ramach kanału spadkowego. Wewnątrz tej struktury doszło do znaczących przerzutów akcji, co w dłuższej perspektywie powinno doprowadzić do wzrostu zmienności. W ostatnich dniach kurs ponownie znalazł się w okolicy górnego ograniczenia kanału, a na wykresie wyrysowała formacja świecowa przypominająca spadającą gwiazdę. Wskaźniki techniczne zachowują się neutralnie. RSI znajduje się w części środkowej swojego przedziału zmienności, a MACD ma w dalszym ciągu aktywne sygnały kupna. Konsensus fundamentalny zakłada cenę docelową na poziomie $17,29, co przekłada się na blisko 8% przestrzeń do wzrostu. Dotychczasowy poziom SL warto podnieść do wysokości $14,95 w cenach zamknięcia, co pozwoli zabezpieczyć część papierowego zysku.



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

Tomasz Jakubiec
tel. +48 22 697 48 45
tomasz.jakubiec1@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.kliszcz@mbank.pl

Dokument sporządzony został w Departamencie Rynków Regulowanych mBanku S.A. w celu promocji i reklamy, zgodnie z § 9 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. z 2015 r. poz. 878 z późn. zm.). Dokument nie stanowi badania inwestycyjnego ani publikacji handlowej w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Dokument nie stanowi również doradztwa inwestycyjnego ani oferty w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu cywilnego. Opracowanie sporządzone zostało w oparciu o najlepszą wiedzę autorów, popartą informacjami z wiarygodnych rynkowych źródeł. Wszelkie oceny zawarte w niniejszym dokumencie wyrażają opinie w dniu wydania materiału i mogą być zmienione przez autorów bez uprzedniego powiadomienia. 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. 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. Dystrybucja lub przedruk części lub całości opracowania możliwa jest za uprzednią pisemną zgodą autorów.