

wtorek, 30 maja 2017

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

NEWS CORP - CLASS A

Bloomberg: NWSA US Equity, ISIN: US65249B1098

Profil spółki

News Corporation jest globalną firmą mediową. Na jej główne obszary działalności składa się tworzenie i dystrybucja autoryzowanego kontentu dla konsumentów z całego świata. Konglomerat obejmuje spółki z różnych obszarów w tym: serwisy informacyjne, wydawnictwa, cyfrowe serwisy nieruchomości, świadczy również usługi programowania sieci kablowych w Australii oraz dystrybucji płatnej telewizji.

Konsensus wyników

mIn USD	6/15	6/16	6/17E	6/18E	6/19E
Przychody	8 524,0	8 292,0	8 128,67	8 107,20	8 053,30
EBITDA	861,0	595,0	880,53	928,67	963,50
marża EBITDA	10%	7%	11%	11%	12%
EPS	,47	,40	,39	,48	,54
DPS	-	,20	,22	,23	,26
EV/EBITDA	8,0	7,8	7,5	7,1	6,9
EV/EBIT	21,3	18,9	15,7	13,9	12,9
P/E	28,4	31,4	34,4	28,2	25,1
P/B	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
DYield	1,5	1,5	1,6	1,7	1,9

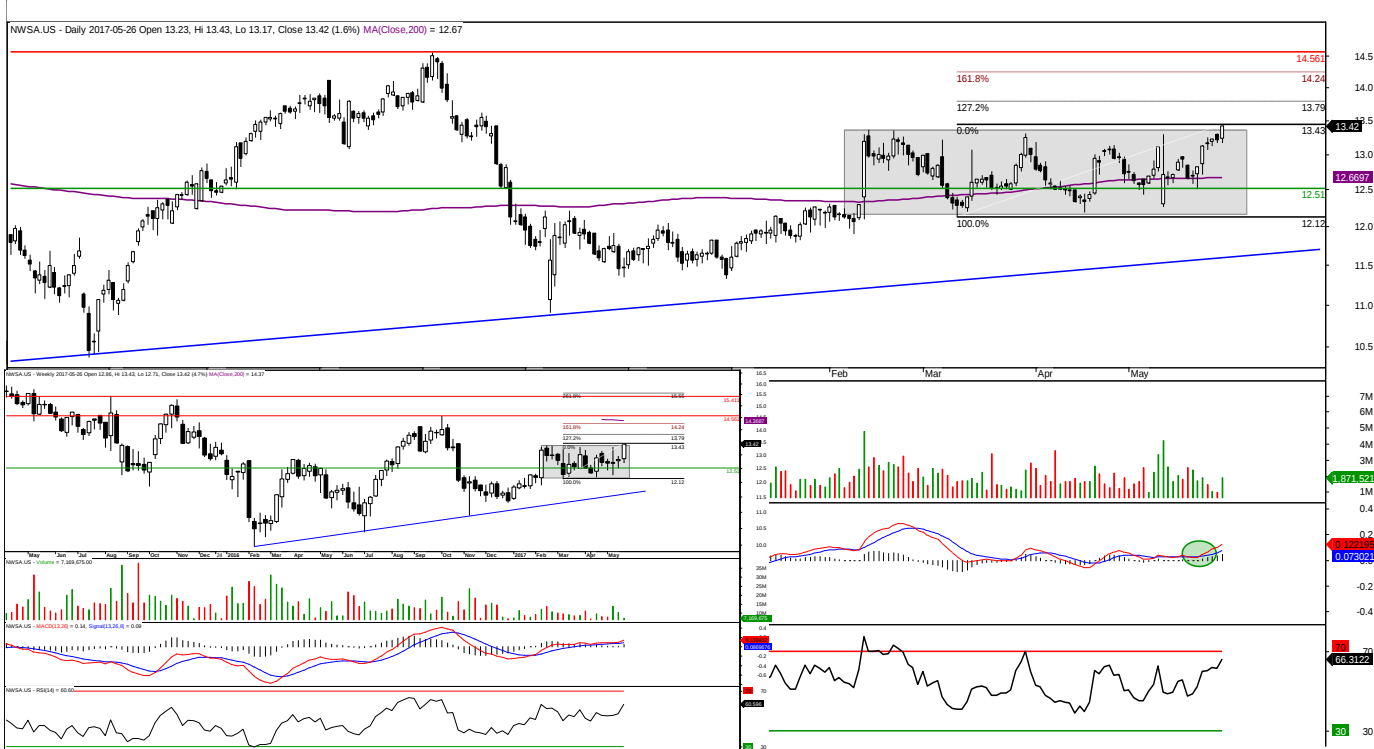
Źródło: Bloomberg, opracowanie własne

Cena bieżąca	13,42 USD
Poziom Stop-Loss	12,50
Miejsce notowania	NASDAQ GS
Kapitalizacja (mln)	7883,77 USD

Rekomendacje analityków	%
Średnia cena docelowa	15,07 USD
Średni potencjał zmiany	12,28%
Kupno	5
Trzymaj	5
Sprzedaj	1
Struktura akcjonariatu	%
T ROWE PRICE GROUP I	15,27
VANGUARD GROUP	12,23
BLACKROCK	6,56
PZENA INVESTMENT MAN	6,37
STATE STREET CORP	4,58
HARRIS ASSOCIATES LP	4,5
INTERNATIONAL VALUE	3,63
ARTISAN PARTNERS LTD	3,09
DODGE & COX	2,58
AMERIPRISE FIN GRP	2,55

Komentarz Techniczny

Od początku 2016 roku kurs NWSA odrabia straty po słabych latach 2014-2015. Notowania ustanowiły sekwencje coraz wyższych szczytów i coraz wyższych dołków, co jest zgodne z klasyczną definicją trendu wzrostowego. W ostatnich miesiącach spółka poruszała się w ramach konsolidacji, wzdłuż 200 sesyjnej średniej. Natomiast w piątek, doszło do wybicia górnego ograniczenia wyżej wymienionej struktury, co przekłada się na potencjał ruchu w okolice 14.50 USD. W tym samym miejscu przebiega dotychczasowy średnioterminowy opór, jego pokonanie otworzy przestrzeń do dalszej aprecjacji. Spoglądając na wskaźniki ciężko jest stwierdzić, że spółka jest wyprzedana, jednak posiada potencjał do dalszych wzrostów. Od strony fundamentalnej występuje przeszło 12% niedowartościowanie. W przypadku zamknięcia poniżej 12.50, należy zawiesić dotychczasowe pozytywne nastawienie



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.