

czwartek, 24 sierpnia 2017

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

XILINX INC

Bloomberg: XLNX US Equity, ISIN: US9839191015

Profil spółki

Xilinx, Inc. projektuje, rozwija i sprzedaje kompletne programowalne rozwiązania logiczne. Rozwiązania firmy obejmują zaawansowane układy scalone, narzędzia do projektowania oprogramowania, predefiniowane funkcje systemu dostarczane jako rdzenie logiki i wsparcie inżynieryjne. Xilinx sprzedaje swoje produkty za pośrednictwem kilku kanałów dystrybucji do klientów w Stanach Zjednoczonych i poza granicami.

Konsensus wyników

mIn USD	3/16	3/17	3/18E	3/19E	3/20E
Przychody	2 213,88	2 349,33	2 501,50	2 648,38	2 806,67
EBITDA	738,32	762,02	798,83	876,50	954,67
marża EBITDA	33%	32%	32%	33%	34%
EPS	2,05	2,32	2,74	3,0	3,20
DPS	1,24	1,32	1,41	1,45	1,50
EV/EBITDA	19,2	18,6	17,5	16,0	14,7
EV/EBIT	21,3	20,0	18,6	17,1	15,7
P/E	31,5	28,1	23,3	21,3	20,0
P/B	6,3	6,3	6,3	6,3	6,3
DYield	2,1	2,1	2,2	2,3	2,3

Źródło: Bloomberg, opracowanie własne

Cena bieżąca

Poziom Stop-Loss

Miejsce notowania

Kapitalizacja (mln)

64,01 USD

59,88

NASDAQ GS

15912,98 USD

Rekomendacje analityków

Cena docelowa (średnia) 67 USD

Średni potencjał zmiany 4,67%

Kupno 7

Trzymaj 16

Sprzedaj 4

Struktura akcjonariatu

VANGUARD GROUP 10,9

BLACKROCK 7,89

CAPITAL GROUP COMPAN 6,75

FIRST EAGLE INVESTME 5,47

STATE STREET CORP 4,32

ALLIANCE BERNSTEIN 3,98

BLUE HARBOUR GROUP L 2,44

JANUS CAPITAL MANAGE 2,21

T ROWE PRICE GROUP I 2,05

CLEARBRIDGE 1,87

Komentarz Techniczny

Od strony technicznej sytuacja na wykresie Xilinx prezentuje się niezwykle interesująco. Ruch korekcyjny, który trwa od 9 czerwca dotarł do ważnej strefy wsparcia. Obszarze tym zbiega się wielu elementów. W jego skład wchodzi niemal identyczny zasięg cenowy z poprzednimi korektami, dolne ograniczenie przeszło rocznego kanału wzrostowego, dwustusyjna średnia, a także strefa wsparcia wynikająca z poprzednich ekstremów oraz luki hossy. Ponadto na wysokości 59,7, mieści się zniesienie Fibonacciego 61,8, MACD wygenerował sygnał kupna, a wczorajsza aprecjacja została poparta obrotami. W związku z powyższym AT wskazuje duże prawdopodobieństwo zakończenia spadków. Pewnym ryzykiem są wskazania analityków fundamentalnych. Konsensus zakłada zaledwie 4,5% potencjał do wzrostu. Podsumowując wyżej wymienione argumenty, większe prawdopodobieństwo można przypisać koncepcji wzrostowej, z zleceniem SL na wysokości 59,88 w 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 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.