mBank Dom Maklerski

mBank.pl

środa, 3 kwietnia 2019

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

FACEBOOK INC

Bloomberg: FB US Equity, ISIN: US30303M1027

Profil spółki

Facebook, Inc. prowadzi serwis społecznościowy. Strona internetowa firmy umożliwia komunikację z rodziną, przyjaciółmi i współpracownikami. Facebook na bazie sztucznej inteligencji opracowuje technologie ułatwiające dzielenie się informacjami, zdjęciami, linkami do stron internetowych i filmami. Serwis posiada przeszło 2 mld użytkowników, a 1,3 mld odwiedza go codziennie. W marcu 2018 roku wybuchła afera związana z nielegalnym wykorzystywaniem danych użytkowników przez firmę Cambridge Analytica, która na ich podstawie miała wpływać na wyniki wyborów wielu krajach.

Cena bieżąca	174,2 USD
Poziom Stop-Loss	**159,27 (close) USD**
Miejsce notowania	NASDAQ GS
Kapitalizacja (mln)	497165,02 USD

Rekomendacje analityków	**%**
Cena docelowa (średnia)*	**196,44 USD**
Średni potencjał zmiany	**12,77%**
Kupno	38
Trzymaj	10
Sprzedaj	2

Konsensus wyników

mln USD	12/17	12/18	12/19E	12/20E	12/21E
Przychody	40 653,0	55 838,0	68 995,82	83 326,26	99 613,73
EBITDA	23 228,0	29 228,0	35 999,38	43 309,18	53 370,62
marża EBITDA	57%	52%	52%	52%	54%
EPS	6,15	7,57	8,78	10,28	12,42
DPS	-	-	-	-	-
EV/EBITDA	17,3	13,8	12,7	10,5	8,5
EV/EBIT	21,3	18,8	18,5	16,3	15,0
P/E	24,8	20,5	19,8	17,0	14,0
P/B	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9
DYield	-	-	-	-	-

Struktura akcjonariatu	**%**
Vanguard Group Inc/T	7,4
BlackRock Inc	6,36
Capital Group Cos In	6,25
FMR LLC	4,88
T Rowe Price Group I	3,78
State Street Corp	3,61
Geode Capital Manage	1,33
Northern Trust Corp	1,16
Invesco Ltd	1,08
Norges Bank	1,03

*Źródło: Bloomberg, opracowanie własne; * Cena docelowa (Średnia) – Jest to średnia cena docelowa z rekomendacji wszystkich analityków pokrywających spółkę, które publikowane są w serwisie Bloomberg. Cena docelowa (Średnia) nie stanowi rekomendacji Domu Maklerskiego mBanku.*

Komentarz Techniczny

W drugiej połowie 2018 r. kurs spółki odnotował bardzo mocną falę spadkową, co związane było z oskarżeniami o niewłaściwą ochronę i wykorzystywanie danych użytkowników. Jednak od dołka ustanowionego 2018-12-24 walor wykonał solidny impuls wzrostowy (+38.37%). Relacja ceny do długo i średnioterminowej średniej kroczącej ponownie wskazuje na przewagę kupujących. Wczoraj doszło do wybicia z niewielkiej konsolidacji, w której notowania przebywały przez ostatnie dwa miesiące, jednocześnie MACD wygenerował klasyczny sygnał kupna. RSI znajduje się w strefie neutralnej, a do osiągnięcia poziomu wykupienia brakuje zaledwie 6 punktów. Konsensus fundamentalny zakłada cenę docelową na poziomie $196,44, co przekłada się na potencjalną 12,77% przestrzeń do aprecjacji. Koncepcja wzrostowa powinna zostać tymczasowo zawieszona w przypadku zamknięcia notowań poniżej $159,27(SL).



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

Zespół Wsparcia

Piotr Neidek, analiza techniczna
tel. +48 22 697 4766
piotr.neidek@mbank.pl

Remigiusz Lemke
tel. +48 22 697 4848
remigiusz.lemke@mbank.pl

Krzysztof Pakulski
tel. +48 22 697 4914
krzysztof.pakulski@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 § 20 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 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. 2018 poz. 1112). 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.