

poniedziałek, 30 marca 2020

Opracował: Remigiusz Lemke (remigiusz.lemke@mbank.pl)

Akamai Technologies Inc

Reuters: AKAM, ISIN: US00971T1016, Industry: **IT Services**

Profil spółki

Akamai Technologies jest wiodącym dostawcą, aplikacji usprawniających pracę w Internecie, usług cyberbezpieczeństwa oraz dostarcza usługi w chmurze. Sieć dostarczania treści (CDN) Akamai jest jedną z największych na świecie rozproszonych platform obliczeniowych, odpowiedzialną za obsługę od 15% do 30% całego ruchu internetowego. Firma zarządza siecią serwerów na całym świecie i wynajmuje pojemność na tych serwerach klientom, którzy chcą, aby ich strony internetowe działały szybciej, dystrybuując treści z lokalizacji w pobliżu użytkownika.

Konsensus wyników

mIn USD	18	19	20E	21E	22E
Przychody	2 714.47	2 893.62	3 078.75	3 291.53	3 468.93
EBIT	719.51	843.68	919.71	973.75	1 087.66
marża EBIT	27%	29%	30%	30%	31%
EPS	3.62	4.49	4.87	5.31	5.76
DPS	-	-	-	-	-
P/S	3.8	4.9	4.76	4.46	4.23
EV/EBIT	20.6	24.5	16.28	15.37	13.76
P/E	34.3	29.7	18.61	17.06	15.74
P/B	3.12	3.83	3.53	3.12	2.94
DYield	-	-	-	-	-

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

Komentarz Techniczny

Kurs Akamai, podobnie jak innych spółek związanych z ruchem sieciowym, zachowywał się wyraźnie lepiej niż cały rynek. Pierwsza fala spadków wyhamowała na wysokości wsparcia zbudowanego na bazie ekstremów z 2015, 2018 i 2019 roku. Dodatkowo obszar został wzmocniony przez zniesienie Fibonacciego 61,8% ostatniego impulsu wzrostowego. Od tego momentu notowania powróciły powyżej dwustuszyjnej średniej i MACD wygenerował klasyczny sygnał kupna. Konsensus fundamentalny zakłada cenę docelową na wysokości \$106,27, co przekłada się na ponad 17% przestrzeni do aprecjacji. Najbliższy poziom oporowy to \$103,29, a pozytywny scenariusz powinien zostać zawieszony w przypadku zamknięcia kursu poniżej \$81,90 (SL).



Created with AmiBroker - advanced charting and technical analysis software. <http://www.amibroker.com>
Źródło: www.yahoo.com

Cena bieżąca	81.90 USD
Poziom Stop-Loss	
Miejsce notowania	NYQ
Kapitalizacja (mln)	14 749.70

Rekomendacje analityków	
Cena docelowa (średnia)*	106.27
Średni potencjał zmiany	17.28%
Kupno	12
Trzymaj	7
Sprzedaj	0
Raporty Kwartalne	
Data ostatniego raportu	11.02.2020
Data następnego raportu	28.04.2020
Zaskoczenie EPS (%)	8.84
Zaskoczenie Przychody (%)	0.79
Dodatkowe Informacje	
F-Score	7
ROA	5.96
ROE	9.2
Debt/Capital %	33.46
Free Float %	97.53

Biuro Maklerskie 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 Gębał
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
piotr.neidek@mbank.pl

Remigiusz Lemke, rynki zagraniczne
remigiusz.lemke@mbank.pl

Krzysztof Pakulski
krzysztof.pakulski@mbank.pl

Departament Sprzedaży Instytucjonalnej

Piotr Gawron, dyrektor
tel. +48 22 697 4895
piotr.gawron@mbank.pl

Departament Analiz

Kamil Kliszczy, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.kliscz@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 Biuro Maklerskie mBanku działając w dobrej wierze, uważa za wiarygodne. Biuro Maklerskie mBanku nie gwarantuje jednak dokładności, kompletności ani trafności tych informacji. Biuro Maklerskie mBanku nie jest zobowiązane 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. Dystrybucja lub przedruk części lub całości opracowania możliwa jest za uprzednią pisemną zgodą autorów.