

czwartek, 9 lipca 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	3 107,35	3 311,05	3 522,82
EBIT	719,51	843,68	930,91	993,05	1 063,99
marża EBIT	27%	29%	30%	30%	30%
EPS	3,62	4,49	4,93	5,35	5,91
DPS	-	-	-	-	-
P/S	3,8	4,9	5,88	5,52	5,19
EV/EBIT	20,6	24,5	20,29	19,02	17,75
P/E	34,3	29,7	22,85	21,06	19,05
P/B	3,12	3,83	4,51	4,85	3,76
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

Kurs Akamai po wybiciu górą z formacji trójkąta kontynuuje swój ruch wzrostowy. Spółka osiągnęła historyczne szczyty, jednocześnie wypełniła zasięg wynikający z konsensusu fundamentalnego, który został podniesiony do \$115,35. Relacja ceny do średnich w dalszym ciągu wskazuje na trend wzrostowy podobnie sekwencja coraz wyższych szczytów i coraz wyższych dołków. Pewnym mankamentem technicznym jest zachowanie z poniedziałku, czyli wysokie otwarcie, po którym nastąpiło zamknięcie w okolicach minimów. Dodatkowo RSI osiągnęło strefę wykupienia. Biorąc pod uwagę powyższe czynniki, brakuje przesłanek do zamknięcia wzrostowego scenariusza, jednak warto zachować ostrożność i zabezpieczyć dotychczasową pozycję poprzez podniesienie poziomu SL do wysokości \$98,60 w cenach zamknięcia.



Cena bieżąca	112,67 USD
Poziom Stop-Loss	98,60 (zamknięcie) USD
Miejsce notowania	NASDAQ
Kapitalizacja (mln)	18 844 USD

Rekomendacje analityków	
Cena docelowa (średnia)*	115,35
Średni potencjał zmiany	2,35%
Kupno	15
Trzymaj	6
Sprzedaj	0
Raporty Kwartalne	
Data ostatniego raportu	2020-04-28
Data następnego raportu	2020-07-28
Zaskoczenie EPS (%)	3,70
Zaskoczenie Przychody (%)	0,79
Dodatkowe Informacje	
F-Score	7
ROA	5,96
ROE	9,2
Debt/Capital %	33,58
Free Float %	97,72



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 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
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 Kliszczyk, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.klisczyk@mbank.pl

EPS - (Earnings per Share) – Zysk netto przypadający na jedną akcję
EBIT - Zysk operacyjny
EBITDA - EBIT przed operacjami finansowymi, opodatkowaniem i amortyzacją
P/E - (Cena/Zysk) - Cena dzielona przez roczny zysk netto przypadający na jedną akcję
CAPEX - Wydatki inwestycyjne na rozwój
ROE - (Return on Equity) - Zwrot na kapitale własnym
DPS - (Dividend per Share) dywidenda przypadająca na jedną akcję
Ex-div. - Pierwszy dzień notowania akcji bez prawa do dywidendy
DY, DYield - Stopa dywidendy
RN - Rada Nadzorcza
CFO - Dyrektor finansowy
ABB - Przyspieszona książka popytu
M&A - Fuzje, przejęcia, akwizycje
AUM - Assets Under Management - Aktywa pod zarządzaniem
MF, MinFin - Ministerstwo Finansów, Minister Finansów
ME, MinEng - Ministerstwo Energetyki, Minister Energetyki
JV - Joint venture.

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.