

czwartek, 4 lutego 2021

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

ConocoPhillips

Reuters: COP, ISIN: US20825C1045, Industry: **Oil, Gas & Consumable Fuels**

Profil spółki

ConocoPhillips to niezależna firma poszukiwawczo-wydobywcza. Spółka zajmuje się poszukiwaniem, produkcją, transportem i sprzedażą ropy naftowej, bitumu, gazu ziemnego, skroplonego gazu ziemnego (LNG) i płynnego gazu ziemnego. Firma działa w sześciu segmentach: Alaska, Lower 48, Kanada, Europa i Afryka Północna, Azja Pacyfik i Bliski Wschód. Spółka należy zarówno do indeksu S&P500, jak i S&P100.

Cena bieżąca

Poziom Stop-Loss

Miejsce notowania

Kapitalizacja (mln)

43,21

W komentarzu

NYS

46 150

Rekomendacje analityków

Cena docelowa (średnia)* **55,23**

Średni potencjał zmiany **27,82%**

Kupno 27

Trzymaj 1

Sprzedaj 0

Raporty Kwartalne

Data ostatniego raportu 2021-02-02

Data następnego raportu 2021-05-01

Zaskoczenie EPS (%) **33,08**

Zaskoczenie Przychody (%) **2,91**

Dodatkowe Informacje

F-Score 3

ROA 10,33

ROE 21,49

Debt/Capital % 33,99

Free Float % 99,88

Konsensus wyników

mln USD	19	20	21E	22E	23E
Przychody	36 670,0	19 256,0	28 299,11	30 037,54	30 318,80
EBIT	10 181,0	-181,0	3 550,92	5 207,95	7 084,73
marża EBIT	28%	-1%	13%	17%	23%
EPS	3,59	-1,0	1,44	2,25	2,87
DPS	1,34	1,69	1,74	1,81	1,95
P/S	2,3	2,3	1,63	1,54	1,52
EV/EBIT	11,2	-	15,47	10,55	7,75
P/E	10,2	-	30,06	19,20	15,08
P/B	2,02	1,43	1,42	1,42	1,40
DYield	2,05	4,23	4,04	4,18	4,51

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

Korekta na akcjach ConocoPhillips wyhamowała w okolicy \$40. W tym miejscu przebiega strefa wsparcia zbudowana między innymi z lokalnych ekstremów, zniesienia Fibonacciego 38,2% oraz dwustusiesyjnej średniej. Jeżeli chodzi o wskaźniki techniczne, to tu również można doszukiwać się pozytywnych. Histogram MACD zwiększa swoją wartość i jest bliski wygenerowania klasycznych sygnałów „kupna”, a RSI przebywa w strefie neutralnej. Relacja ceny do średnich wskazuje trend wzrostowy (wstęga u dołu wykresu).

We wtorek spółka opublikowała solidny zestaw wyników kwartalnych, które okazały się wyraźnie lepsze od oczekiwań Wall Street, zarówno na poziomie przychodów, jak i zysków. Średnia cena docelowa wyznaczona na bazie rekomendacji fundamentalnych przebiega na wysokości \$55,23, czyli 27% powyżej wczorajszego zamknięcia. Pozytywny scenariusz dla spółki powinien zostać zawieszony w przypadku zamknięcia notowań poniżej \$37,60. Najbliższy techniczny opór znajduje się na wysokości \$50.





Biuro maklerskie mBanku

ul. Prosta 18
00-850 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 Włoka
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 Kliszcz, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.kliszcz@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
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.