

23 августа, 2017 Рекомендуем покупать акции Netflix Inc в ценовом диапазоне \$162-\$168

О компании:

Netflix — американская развлекательная компания, основанная Ридом Хастингсом и Марком Рэндольфом, поставщик фильмов и сериалов на основе потокового мультимедиа. Основана 29 августа 1997 года. Штаб-квартира находится в Лос-Гатос, Калифорния.

С 2013 года Netflix производит собственные фильмы, сериалы и телепрограммы. В 2016 году компания выпустила 126 оригинальных сериалов и фильмов — больше, чем любой другой сетевой или кабельный канал. На апрель 2017 года у компании свыше 98 миллионов клиентов по всему миру.

Параметры инструмента:
 Наименование: Netflix Inc
 Тикер: NFLX US
 ISIN: US64110L1061

Рейтинг (Bloomberg):
 4,05 балла
 ЗА: 24
 Против: 3
 Нейтрально: 13

Позиция:
 Покупать: 162,5-168 долларов
 Stop-loss: 155 долларов
 Take-profit: 185-190 долларов
 Период: долгосрочный

Факторы за:

1. Рост продаж;
2. Сокращение операционных расходов;

Факторы против:

1. Глобальная коррекция;
2. Высокая конкуренция;



За истекшие двенадцать месяцев цена на акции компании Netflix Inc. продемонстрировала рост более 50%. Сильную фундаментальную поддержку в данный период времени оказывали финансовые показатели. В 2016 году компания отчиталась о росте выручки на 30,24% или 8,83 млрд. долларов, против 6,78 млрд. долларов за 2015 год. Чистая прибыль компании за прошлый год составила 190 млн. долларов, что на 58,3% больше чем за 2015 год. Согласно текущим прогнозам экспертов, за 2017 год выручка компании может составить 11,5 млрд. долларов, +30,2%. Чистая прибыль компании вырастет до 520 млн. долларов, что в 2,7 раза больше чем за 2016 год. За первое полугодие чистая прибыль уже составила 243,8 млн. долларов.

16 августа компания объявила о снижении стоимости подписки до 10 долларов, благодаря такому действию она может увеличить свою целевую аудиторию.

Также мы оцениваем данную инвестицию как высокорискованную, так как цена находится на своих исторических максимумах. Кроме того, бумага чувствительна к внешним колебаниям, такие как политический конфликт между США и КНДР.

С точки зрения технического анализа, мы видим на графике характерную фигуру вымпел/флаг. Данная фигура сигнализирует о смене тренда. С учетом того что она находится в восходящем долгосрочном тренде, скорее всего цена развернется в сторону роста. Также о ближайшей смене движения говорит индикатор MACD.

Потенциал роста в долгосрочном периоде может составить от 10% до 17%.

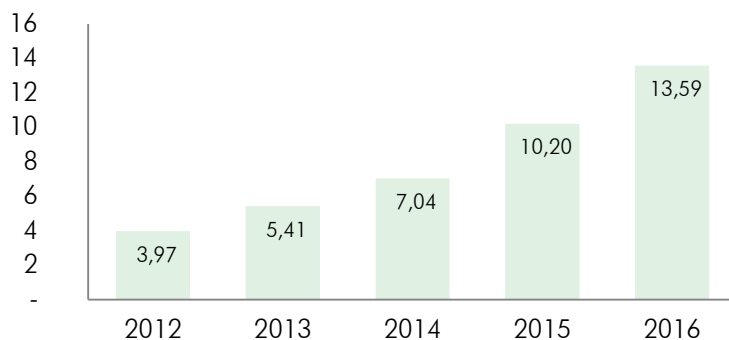
Периоды	Активы
2012	3,97
2013	5,41
2014	7,04
2015	10,20
2016	13,59

Периоды	Обязательства
2012	3,22
2013	4,08
2014	5,18
2015	7,98
2016	10,91

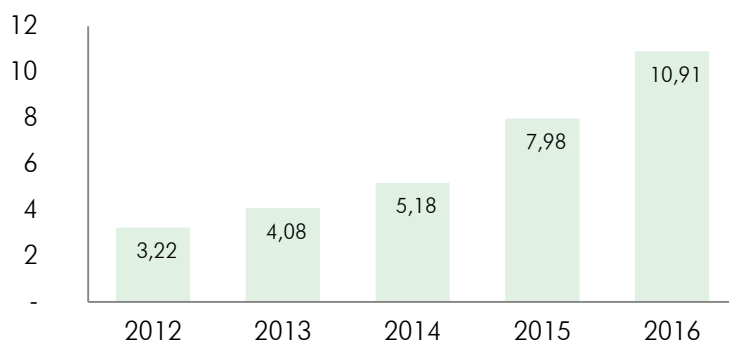
Периоды	Выручка
2012	3,61
2013	4,37
2014	5,50
2015	6,78
2016	8,83
2017П	11,50
2018П	14,06

Периоды	Чистая прибыль
2012	0,02
2013	0,11
2014	0,27
2015	0,12
2016	0,19
2017П	0,52
2018П	0,90

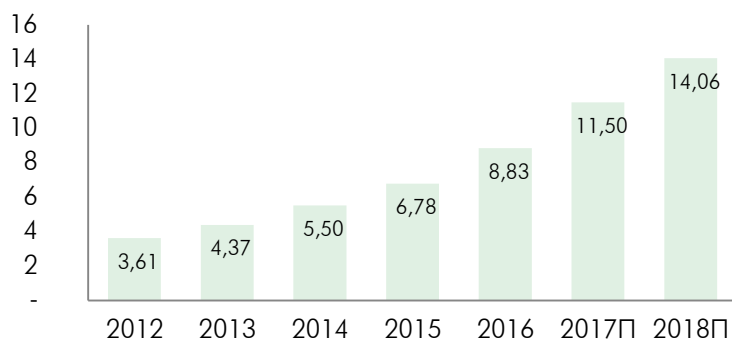
Активы, в млрд., USD



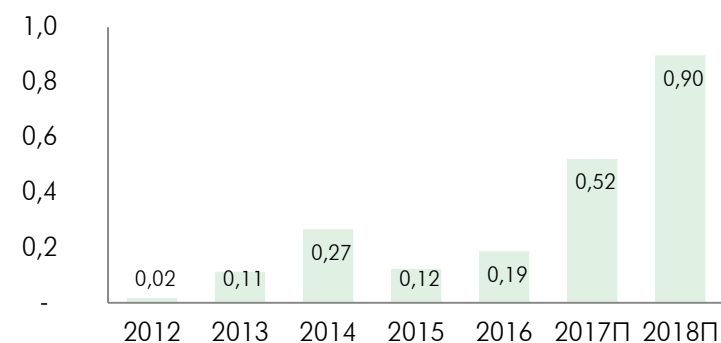
Обязательства, в млрд., USD



Выручка, в млрд., USD

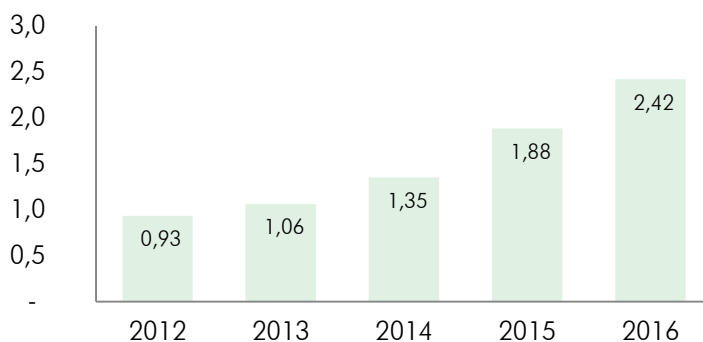


Чистая прибыль, в млрд., USD



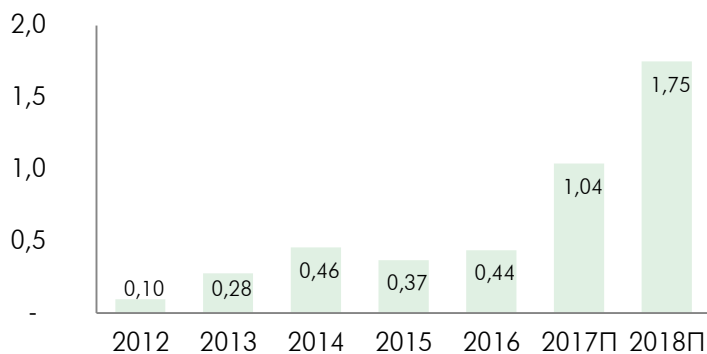
Периоды	Опер. расходы
2012	0,93
2013	1,06
2014	1,35
2015	1,88
2016	2,42

Операционные расходы, млрд., USD



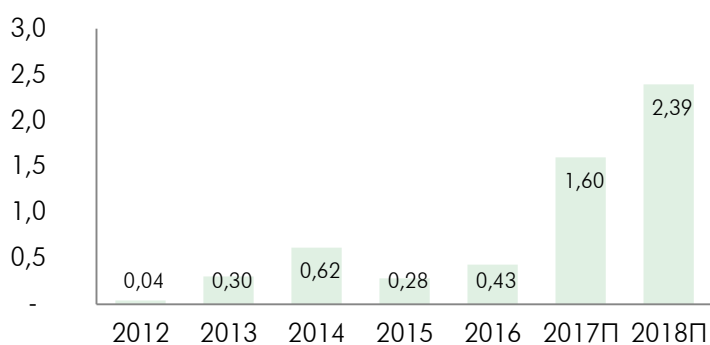
Периоды	EBITDA
2012	0,10
2013	0,28
2014	0,46
2015	0,37
2016	0,44
2017П	1,04
2018П	1,75

EBITDA, млрд., USD



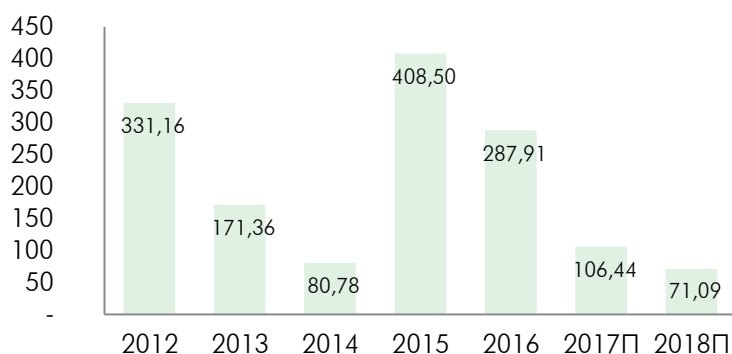
Периоды	EPS
2012	0,04
2013	0,30
2014	0,62
2015	0,28
2016	0,43
2017П	1,60
2018П	2,39

EPS

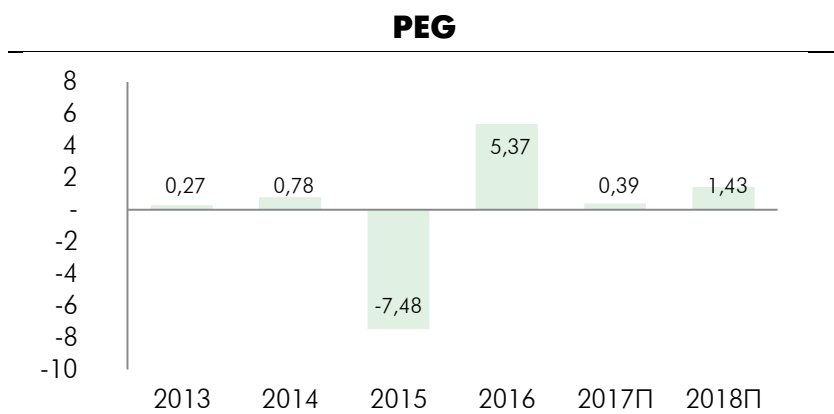


Периоды	P/E
2012	331,16
2013	171,
2014	80,78
2015	408,50
2016	287,91
2017П	106,44
2018П	71,09

P/E



Периоды	PEG
2013	0,27
2014	0,78
2015	-7,48
2016	5,37
2017П	0,39
2018П	1,43



Контактная информация

АО BCC Invest ДОО АО Банк ЦентрКредит
Казахстан, г. Алматы, 050022, ул. Шевченко, 100, 5 этаж
Телефон: +7 (727) 244 32 30, факс: +7 (727) 244 32 31
E-mail: info@bcc-invest.kz
Web: www.bcc-invest.kz

Айдана Надирова

Начальник управления торговых операций

+7 (727) 244 32 32 (вн. 7291)
anadirova@bcc-invest.kz

Ермек Муратов

Trade-аналитик

+7 (727) 244 32 32 (вн. 7218)
yemuratov@bcc-invest.kz

Наина Романова

Начальник управления аналитики

+7 (727) 244 32 32 (вн. 7266)
nromanova@bcc-invest.kz

Ержан Бакытбеков

Менеджер по работе с клиентами

+7 (727) 244 32 30 (вн. 7288)
yebakytbekov@bcc-invest.kz

*** Заявление об ограничении ответственности**

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые АО «BCC Invest» рассматривает в качестве достоверных. Однако АО «BCC Invest», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций.

© BCC invest 2017