

ОБОБЩЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН АНАЛИЗ

Име на компанията: **America Movil SAB de CV (ADR)**

Тикър(Борса)/Цена на акция: **AMX (NYSE)/ 47.28** (цена на затваряне на 27.08.10г.)

Сектор: **Технологичен**

Подсектор: **Безжични комуникации**

Описание:

America Movil, заедно с дъщерните си компании, предоставя безжични и фиксирани телекомуникационни услуги в Латинска Америка. Компанията предлага основно безжични телефония, в това число предплатен пренос на глас и на данни, пренос на текст чрез безжична връзка като SMS, MMS, WAP, PPT, изпращане на групови текстови съобщения, GPRS услуги, видео стриминг и други интернет-базирани услуги. Други услуги, които предлага America Movil са GSM телефония, кабелна телефония, интернет достъп, кабелна телевизия и дори продажба на безжични телефони. Компанията се контролира от най-богатият човек в света за 2010 г. – Карлос Слим. America Movil е базирана в Мексико.

Коментар:

Графика:

- В края на юли **America Movil S.A.B.** обяви **11.9% ръст на приходите до 7.75 милиарда долара** (или 100.9 млрд. песос) за второто тримесечие. **Оперативната печалба е скочила с 5.8% до 2.22 милиарда долара** (28.9 млрд. песос) и **чистата печалба е 1.44 милиарда долара** (18.7 млрд. песос). Прямо същия период миналата година нетната печалба отбелязва спад, но това е заради негативни валутни разлики, а не поради намалени приходи и продажби на компанията. От друга страна нетният дълг на America Movil е намалал с **910 милиона долара** (11.9 млрд. песос) през юни, като в тази цифра се включва плащането за акциите на Telmex International.
- За втората четвърт компанията отчита ръст от **30.7% или 4.9 милиона нови абонати на услугите ѝ**, в сравнение с миналата година. Абонатите за безжичните услуги на America Movil в края на второто тримесечие са достигнали **211.3 милиона**. Заедно с абонатите на кабелни услуги тази цифра набъбва до **259.3 милиона абоната** за Латинска Америка.
- През второто тримесечие America Movil извърши няколко корпоративни сделки и сега притежава **99.9% от Cargo Global Telecom (CGT)**, **94.6% от Telmex International (TII)** и **59.4% от книжата на Telmex** – други комуникационни компании.
- America Movil оперира на латиноамериканския пазар, който в момента е **относително стабилен**, абонатите за услугите постепенно се увеличават. Мобилните телекомуникации са **стабилна нециклична индустрия**, която не се влияе от икономически проблеми и се намира в подем.

1-годишна графика на America Movil:



**Потенциален риск за дружеството, както и за цената на акцията може да бъдат забавяне на икономиката, намаляване на приходите, ниските парични потоци, намаляване на препоръките от анализаторите и др. Поради множество фактори не е гарантирано достигането на целевата цена, всички данни са въз основа на очакванията за развитието на компанията. В случай на краткосрочни спекулации и рязка промяна в цената на акцията, препоръчваме тя да се бъде продадена, за да може загубата да се минимизира до 10%*



Основни фундаментални показатели:

Пазарна капитализация:	66.89 млрд. USD	P/E (цена/печалба) TTM:	13.10
Beta:	1.39	P/S (цена/продажби): TTM	4.60
Годишен дивидент на акция	0.25 USD	P/B (цена/счетоводна стойност): TTM	4.62
EBITDA	12.05 милиарда USD	Net Profit Margin (TTM)	19.50%

Основни конкуренти и свързани компании:

Telefonica S.A. (TEF)	NII Holdings (NIHD)
Sprint Nextel Corp (S)	Telecom Argentina S.A.B. (TEO)

Последна ревизия на: 30.08.2010г.

Източници на информация: <http://www.americamovil.com>, www.bloomberg.com, www.marketwatch.com, www.yahoo.com, www.bigcharts.com;

За Глобал Маркетс ООД изготвил: Константин Сираков, инвестиционен консултант

Информацията по-горе представлява инвестиционно изследване по смисъла на чл. 42, ал. 6 от Наредба № 38/2007 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и, съответно, не е съобразена с инвестиционните цели, финансово състояние, опит и отношение към риска на конкретните инвеститори. Във Ваш интерес е, преди да вземете инвестиционно решение на база на настоящото инвестиционно изследване, да потърсите инвестиционна консултация, съобразена с Вашите специфични характеристики като инвеститор

Търговията с финансови инструменти е високо рискова дейност и съществува значителна вероятност за реализиране на загуби. Историческото представяне на инструмента не е гаранция за бъдещи печалби.