



Nike Inc adalah perusahaan kelompok bisnis yang memiliki aktivitas berupa merancang, mengembangkan, dan memasarkan produk-produk sepatu, tas, peralatan dan perlengkapan olahraga yang memiliki kualitas tinggi. Perusahaan ini menjual produk-produknya melalui perdagangan retail termasuk didalamnya adalah melalui toko dan juga melalui jaringan internet, yang tersebar di 170 negara yang ada didunia.

Latest Dividend: 0.27

Latest Dividend Yield: 1.45%

Dividend Ex-Date: 06/03/10

Price Earnings Ratio: 21.18

PRICE EARNINGS COMPARISONS:

IKE	Sector Avg.	S&P 500
21.18	21.20	19.10

PRICE PERFORMANCE HISTORY (% CHANGE):

3 Mo	1 Yr	3 Yr
-1.92%	31.13%	36.85%

GROWTH 12 Mo 3 Yr CAGR

	12 Mo	3 Yr	CAGR
Revenue	2.90	0.28	0.09
Net Income	-21.10	0.07	0.02
EPS	-19.00	0.14	0.04

EARNINGS FOR IKE:

EBITDA	2.84B
REVENUE	19.18B

Jenis-jenis produk sepatu yang dipasarkan oleh perusahaan ini mencakup sepatu yang dirancang untuk penggunaan dibawah air, baseball, pemandu sorak, sepak bola, golf, aktifitas diluar ruangan tennis, voly, dan sepatu-sepatu untuk kebutuhan terkait olahraga atletik lainnya.

Produk-produk yang dijual oleh perusahaan ini menggunakan merek utama yang bernama NIKE. Merek-merek lainnya yang juga masih merupakan hasil produksi dari perusahaan ini diantaranya adalah Converse, Chuck Taylor, All Star, One Star, dan Jack Purcell. Kegiatan operasi perusahaan ini berada di Amerika, Eropa, Asia, Afrika, dan Canada.

Laporan Kinerja Keuangan Q4 Tahun 2010

Pada tanggal 23 Juni 2010, Nike melaporkan kinerja keuangannya untuk kuartal keempat tahun 2010. Nike menyatakan bahwa untuk kuartal ini profit perusahaan mengalami kenaikan sebesar 53 persen yang didukung oleh adanya peningkatan penjualan dan margindibandingkan tahun lalu.

Perusahaan pembuat sepatu atletik dan produk-produk aparel tersebut melaporkan earning kuartal keempatnya sebesar \$522 juta atau \$1,06 per lembar saham, jumlah tersebut mengalami kenaikan dari \$341,4 juta atau 70 sen per lembar saham yang terjadi pada tahun lalu. Analisis memperkirakan untuk kuartal ini earning Nike besarnya adalah \$1,05 per lembar saham.

Diluar adanya pengaruh dari restrukturisasi yang dilakukan perusahaan pada tahun lalu, Nike membukukan kenaikan Revenue sebesar 8 persen menjadi \$5,08 milyar, tetapi nilai tersebut ternyata masih dibawah perkiraan analisis yang besarnya adalah \$5,14 milyar.

Analisa Fundamental

Nike adalah perusahaan apparel yang mana produk-produknya lebih cenderung bertujuan untuk memenuhi kebutuhan bagi kegiatan Olah Raga, sehingga penjualan perusahaan ini juga akan lebih cenderung didukung oleh kebutuhan para pelanggannya terkait kegiatan Olah Raga. Even-even olah raga penting seperti piala dunia (bola), Olimpiade, NBA dan even-even olah raga lainnya merupakan kunci penting bagi pemicu peningkatan penjualan dan laba bagi perusahaan ini.

Jumlah produk perusahaan ini yang sangat banyak dan mencakup hampir seluruh kebutuhan perlengkapan olah raga membuat penjualan perusahaan ini saat tidak ada even-even olah raga penting tetap dapat berjalan dengan baik karena diisi oleh pelanggan yang memiliki kebutuhan peralatan olah raga untuk kebutuhan non even atau pribadi.

Untuk devidennya, perusahaan ini secara rutin terus melakukan pembayaran deviden bagi para pemegang sahamnya setiap kuartal. Bahkan, dari data yang ada, walaupun krisis ekonomi membuat perusahaan-perusahaan mengalami kesulitan dalam menghasilkan laba, perusahaan ini secara konsisten tetap memberikan deviden yang jumlahnya tidak mengalami penurunan. Deviden perusahaan ini malah mengalami

kenaikan pada kuartal pertama tahun 2010, dari \$0,25 menjadi \$0,27 dan biasanya pertumbuhan deviden dapat dijadikan indikator bahwa kinerja keuangan perusahaan juga mengalami pertumbuhan.

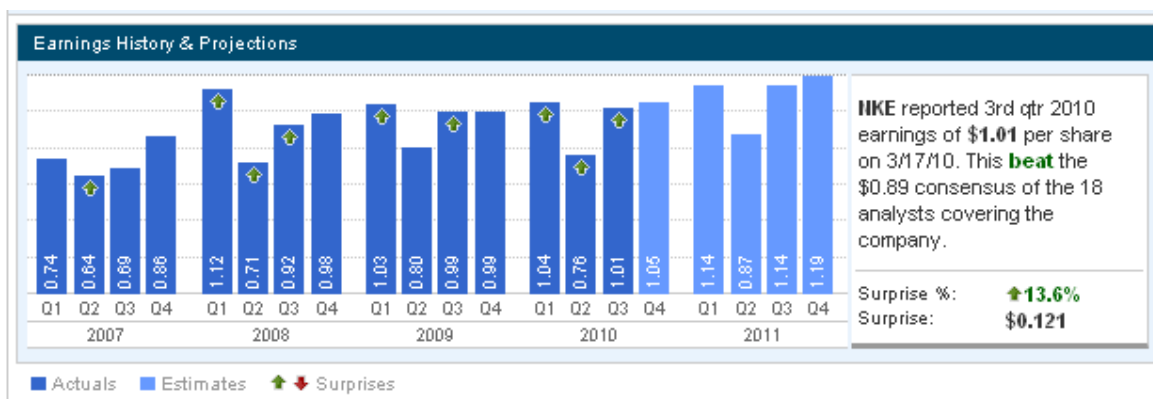
Citi pada tanggal 25 April 2010 memberikan rating Buy bagi Nike, dan memasukkan saham perusahaan tersebut kedalam Top Pick, target price dinaikkan dari \$80 menjadi \$86. Citi menilai ekspansi pasar yang dilakukan perusahaan ini pada negara-negara berkembang, China, dan juga pengembangan produk-produk apparel akan semakin mendukung kinerja keuangan perusahaan ini dimasa mendatang.

Goldman Sachs pada tanggal 26 April 2010 menaikkan perkiraan target price bagi Nike dari \$80 menjadi \$85. Goldman menilai bahwa kinerja keuangan perusahaan ini dapat terus meningkat akibat adanya pemulihan ekonomi, pemulihan sektor produk Nike dan juga adanya produk-produk baru yang diperkenalkan oleh perusahaan ini. Dan dari kondisi keuangan perusahaan ini yang cukup baik, tidak tertutup kemungkinan adanya peluang buyback saham

Rating Korporasi Terkini

Date	Brokerage Firm	Action	From	To	Old	New
25-May-10	Argus	Upgraded	Hold	Buy		\$82
15-Apr-10	Citigroup	Reiterated		Buy	\$80	\$86
26-Mar-10	HSBC Securities	Upgraded	Neutral	Overweight	\$68	\$85
25-Mar-10	HSBC Securities	Upgraded	Neutral	Overweight		\$85
18-Mar-10	UBS	Reiterated		Neutral	\$74	\$76
18-Mar-10	FBR Capital	Upgraded	Mkt Perform	Outperform	\$67	\$84

Earning Historical & Projection



Growth Forecasts

Name	P/E (TTM)	P/E (Fwd 12 Mo.)	PEG	1 Year EPS Growth Rate	Next 3-5 yrs EPS Growth Rate
Nike	19.0x	17.2x	1.47x	10.5%	11.4%
Footwear Industry	19.5x	16.6x	-0.04x	6.9%	9.9%
Consumer Goods Sector	20.6x	23.2x	-0.87x	34.3%	6.5%
S&P 500	19.7x	14.3x	-0.27x	37.4%	10.0%

Financial Summary

Investment Ratings

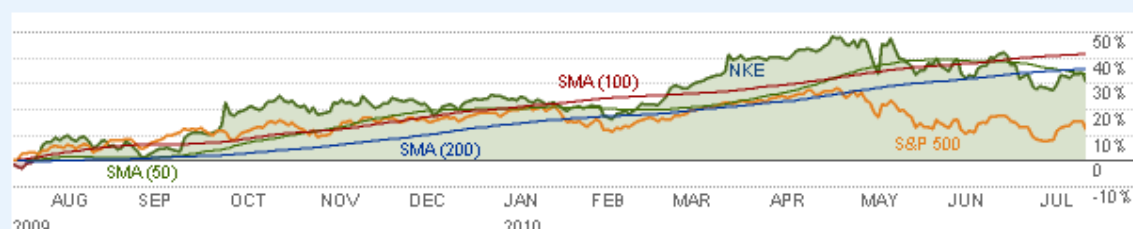
Analyst Consensus & Trends

STRONG BUY	BUY	HOLD	S	U	Rating
6	4	7	0	0	17 Analysts Reporting

NKE Highlights

First Call expects **1.06 EPS** for next quarter.
The current **Price Target for NKE** is **\$81.40**.

Pricing Momentum



S&P 500

68.96	↓ 1.69-2.39%	70.35	\$70.66	\$68.69	3,425,939
Last	Today's Change	Today's Open	Day High	Day Low	Volume

Growth Rates

Earnings per Share



Revenue



Dividend




■ NKE ■ Industry

Key Measures

	NKE	Industry Average	Sector Average	S&P 500
VALUATION				
Price/Earnings (TTM)	20.62	19.54	20.61	19.75
Price/Cash Flow	15.18	13.98	11.21	10.39
Price/Sales (TTM)	1.76	0.27	0.32	0.46
Price/Book	3.77	3.22	4.33	3.37
FINANCIAL STRENGTH				
Quick Ratio (MRQ)	2.02	--	--	--
Current Ratio (MRQ)	2.97	2.90	1.50	1.87
LT Debt to Equity (MRQ)	5.03	15.80	-41.76	65.56
Total Debt to Capital (MRQ)	9.34	21.61	-41.03	90.03
Return On Equity	17.77	1.00	1.00	1.00
Return On Assets	12.19	8.05	6.68	7.52
Return On Invested Capital	16.85	13.43	12.82	12.80
ASSETS				
Asset Turnover	1.50	1.44	0.90	0.79
Assets per Employee	\$370.8K	\$911.5K	\$651.7K	\$2.5M
Inventory Turnover	4.26	4.08	5.38	12.48
PROFITABILITY				
EBITDA	\$2.0B	\$548.9M	\$2.1B	\$3.1B
Operating Margin	12.4%	11.7%	12.6%	16.7%
Profit Margin	7.8%	6.6%	4.1%	10.4%
Gross Profit Margin	44.6%	44.1%	40.0%	43.5%

Struktur Kepemilikan

Shareholders				Top Shareholders	
Large Block Owners	3,578	% Change in Ownership	-5%		
Total Number of Shares Held	752.9M	% Shares Owned	100%		
Monthly Rotation	Number of Shares	Value of Change (MM)	% of Shrs. Outstanding		
Buyers 5/30/10	38,836,473	\$2,702.11	57.5%	<ul style="list-style-type: none"> ■ Institutions 984 Holders ■ Mutual Funds 1,607 Holders ■ Other Major Holders 987 Holders 	
Sellers 5/30/10	100,523,205	\$6,290.38	39.8%		

Top Institutional Holders					
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> ■ Concentration of Current % Held <div style="display: flex; gap: 20px;"> Top 10 Institutions: 42% Top 20 Institutions: 58% Top 50 Institutions: 71% All: 91% </div> <div style="text-align: right;"> Low Avg. Turnover Rating </div> </div>					
Name	Shares Held ^	Position Value	Percentage of Total Holdings since 5/30/10	% Owned of Shares Outstanding	Turnover Rating
Oak Hill ...	26.8M	\$1,972,053,878	+7%	6.8%	Low
Cardinal Fund I, ...	25.5M	\$1,302,349,362	+7%	6.5%	--
Fidelity ...	19.0M	\$1,396,991,936	+5%	4.8%	Low
MFS Investment ...	18.5M	\$1,358,649,485	+5%	4.7%	Low
BlackRock ...	17.9M	\$1,315,932,828	+5%	4.5%	Low
Vanguard Group, Inc.	13.3M	\$976,893,939	+4%	3.4%	Low
Jennison ...	12.1M	\$892,556,144	+3%	3.1%	Moderate
State Street ...	12.1M	\$888,400,233	+3%	3.1%	Low
Lansdowne ...	10.3M	\$755,857,977	+3%	2.6%	Moderate
Capital World ...	9.7M	\$713,685,000	+3%	2.5%	Low

Top Mutual Fund Holders					
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <div style="display: flex; align-items: center;">  <ul style="list-style-type: none"> ■ Core Growth 7.9% ■ Index 6.1% ■ Growth 5.8% ■ Aggres. Gr. 3.2% ■ GARP 1.3% ■ Core Value 1.2% ■ Income Value 1.2% ■ Yield 1.2% ■ Sector Specific 0.3% ■ Specialty 0.3% </div> <div style="text-align: right;"> Low Avg. Turnover Rating </div> </div>					
Name	Shares Held ^	Position Value	Percentage of Total Holdings since 5/30/10	% Owned of Shares Outstanding	Investment Style
Fidelity Contrafund	12.6M	\$928,951,800	+3%	3.2%	Core Growth
American Funds ...	12.0M	\$880,787,324	+3%	3.0%	Growth
Vanguard Total ...	3.8M	\$276,569,990	+1%	1.0%	Index
Vanguard 500 ...	3.6M	\$265,648,845	+1%	0.9%	Index
Eaton Vance ...	3.1M	\$206,750,814	+1%	0.8%	Core Growth
Eaton Vance ...	3.0M	\$198,210,000	+1%	0.8%	Core Growth
Harbor Capital ...	2.9M	\$215,291,349	+1%	0.7%	Aggres. Gr.
MFS Value Fund	2.7M	\$184,573,012	+1%	0.7%	Yield
Vanguard ...	2.7M	\$199,447,101	+1%	0.7%	Index
SPDR Trust Series 1	2.7M	\$183,392,310	+1%	0.7%	Index

Grafik Harga Historikal

