Iriondoinversiones Web financiera

Valoración técnica Free

21/11/2019

Advertencia

Este informe y su conjunto es elaborado por Manuel Chacón sólo para carácter informativo, no haciéndose responsable del uso que se haga de esta información ni de los perjuicios que se pudiera derivar si se tomaran como referencia las valoraciones y opiniones aquí recogidas. Existen múltiples factores y variables de todo tipo económico, financiero, jurídico y político incontrolables e impredecibles que pueden ocasionar una evolución desfavorable de los valores e instrumentos financieros a que se refieren este informe.

Los presentes análisis no prestan asesoramiento financiero personalizado. Han sido elaborado con independencia de las circunstancias y objetivos financieros particulares de las personas que lo reciben. El inversor que tenga acceso a los presentes análisis debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que los mismos se refieren pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que éstos no han sido tomados en cuenta para la elaboración de los presentes análisis, por lo que debe adoptar sus propias decisiones de inversión teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario.

Logista, clara compañía a mantener

	Actuals in M €			Estimates in M €		
Fiscal Period **September**	2017	2018	2019	2020 (e)	2021 (e)	2022 (e)
Sales	**1 050**	**1 118**	**1 149**	**1 179**	**1 195**	**1 223**
EBITDA	**244**	**295**	**310**	**315**	**325**	**336**
Operating profit (EBIT)	**219**	**246**	**262**	**252**	**272**	**281**
Pre-Tax Profit (EBT)	**188**	**203**	**217**	**230**	**243**	**253**
Net income	**154**	**157**	**165**	**170**	**180**	**188**
P/E ratio	**17,5x**	**18,7x**	**14,4x**	**16,1x**	**15,1x**	**14,5x**
EPS (€)	**1,16**	**1,18**	**1,24**	**1,27**	**1,35**	**1,40**
Dividend per Share (€)	**1,05**	**1,12**	-	**1,23**	**1,25**	**1,32**
Yield	**5,16%**	**5,06%**	-	**6,01%**	**6,12%**	**6,48%**
Reference price (€)	20,345	22,120	17,880	20,400	20,400	20,400
Announcement Date	11/07/2017 08:02am	11/06/2018 04:06am	11/05/2019 09:13am	-	-	-

Nuestro planteamiento técnico sigue vigente y es con nota positiva sobre la compañía española, si bien ahora esperaríamos cualquier retroceso nuevamente para incrementar posiciones en la acción. Nuestra nota sigue siendo MANTENER con un precio objetivo en 24 euros.