

Snižujeme doporučení na akcie Kofoly z „koupit“ na „držet“, cílovou cenu potvrzujeme na 410 Kč

16.1.2025 - Jan Raška | FXstreet

Akcie Kofoly od vydání naší listopadové analýzy posílily o zhruba 20 % na úroveň naší cílové ceny 410 Kč. Naplňují tak investiční potenciál, který jsme do tohoto titulu vkládali. Proto přistupujeme ke změně doporučení z „koupit“ na „držet“.

Fundamentální předpoklady zatím nemáme důvod měnit. Kofola v souladu s naším očekáváním směřuje za rok 2024 k výraznějšímu růstu hospodaření, když na vývoji se pozitivně projevuje jak organická dynamika, tak nové akvizice zejména v podobě Pivovarů CZ. Pokračování příznivého trendu očekáváme i v letošním roce, do vývoje ziskovosti by se měla pozitivně projevovat kombinace plného akvizičního příspěvku, pokračujícího příznivého spotřebitelského sentimentu v ČR a stabilizace, resp. pokles cen základních vstupních surovin. Celkově tak potvrzujeme naši predikci hospodaření včetně rostoucího dividendového potenciálu, když letošní dividenda se podle našeho odhadu může posunout z loňských 13,5 Kč na 15 Kč na akcii. Cílovou cenu potvrzujeme na úrovni 410 Kč.

<https://www.fxstreet.cz/zpravodajstvi-172743.html>