

Deutsche Post AG

Перспективная инвестиция с потенциалом свыше 20%

Акции DPW за девять торговых дней выросли на 10% после выхода отчетности за 2018 год, которая совпала с планами компании и в которой отразился оптимистичный прогноз до 2020-го

Deutsche Post 

Deutsche Post AG

Тикер на Xetra: DPW

Текущая цена: 28,57 евро

Целевая цена: 34,62 евро

Потенциал роста: 21,2%

Дивидендная доходность: 5%



ПРИЧИНЫ ДЛЯ ПОКУПКИ

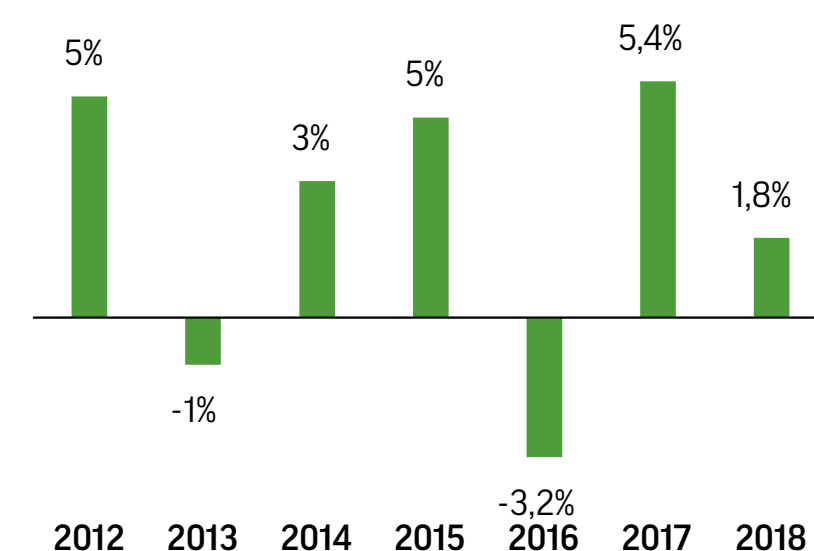
- Deutsche Post AG после отчета за 2018 год.** 7 марта компания представила результаты за прошлый финансовый год, отразив в отчетности выполнение пересмотренных в середине 2018 года планов. Выручка компании увеличилась на 1,8%, до 61,5 млрд евро. Операционная прибыль составила 3,2 млрд евро, а EBIT маржа опустилась с 6,2% в 2017 году до 5,1% в 2018-м. Снижение последнего показателя связано с реструктуризацией бизнеса в подразделении Post – eCommerce – Parcel (PeP). Глава компании Фрэнк Аппель сопроводил релиз заявлением, в котором отметил, что Deutsche Post не видит никаких признаков для заметного ухудшения перспектив, так как имеет широкую базу в географическом и в операционном плане, что делает ее более устойчивой к резкому замедлению роста мировой экономики. ц
- Прогноз компании на 2019-2020 год и реакция рынка на отчетность компании.** После достижения целевых показателей за 2018 год компания подтвердила прогнозы до 2020-го, в котором планируется получить операционную прибыль не менее 5 млрд евро. На текущий год показатель прогнозируется в диапазоне 3,9–4,3 млрд евро. Что касается выручки, то компания отказалась ее комментировать, но заверила, что опередит рынок по темпу роста этого показателя. Оценки ведущих инвестдомов, которые были обновлены после публикации отчета 7 марта, предполагают средний таргет по акции на уровне 34,62 евро, что выше текущих котировок.
- Техническая картина.** Акции Deutsche Post AG после публикации отчета выросли на 10%, до 30 евро. Затем вместе с основным индексом Германии котировки в течение четырех торговых дней снизились на 5%, а далее отскочили от локальной восходящей трендовой линии. Следующий уровень сопротивления находится на отметке 29 евро. При пробое данного уровня акция способна вновь достичь 30 евро.

Среднесрочная идея

Динамика акций DPW на XETR



Динамика темпов роста выручки



Динамика EBIT маржи с 2012 года

