

Analitycy DM BZ WBK, w raporcie z 21 grudnia 2017, rozpoczęli wydawanie rekomendacji dla British Automotive Holding (BAH). Analitycy zalecają kupno akcji BAH z ceną docelową 12 zł.

"Wydajemy rekomendację Kupuj dla BAH, ponieważ uważamy, że w latach 2017–19 będzie notowana z atrakcyjnym jednocyfrowym wskaźnikiem P/E i spodziewamy się, że może zmniejszyć dyskonto (dwucyfrowe) względem zagranicznych spółek porównywalnych. Doceniamy również jej politykę dywidendową oferującą stopę dywidendy w wysokości ok. 7,2–8,6 proc. w latach 2018–20" - napisano w raporcie.

Zdaniem analityków DM BZ WBK, kluczowe czynniki rozwoju BAH to wypłaty "solidnych" dywidend oraz dyskonto względem podobnych przedsiębiorstw. Z kolei czynniki ryzyka stanowią - w brokera- wzrost kursu EUR/PLN (import samochodów w EUR i sprzedaż krajowa w PLN), możliwe wypowiedzenie umów z producentem dotyczących dystrybucji samochodów w Polsce, a także niewprowadzanie nowych modeli samochodów.

DM BZ WBK