

Goldman Sachs promuove Fastweb a pieni voti

Repubblica — 08 maggio 2006 pagina 38 sezione: AFFARI FINANZA

I risultati del primo trimestre "suggeriscono che Fastweb è sulla buona strada per raggiungere o superare l' attuale guidance per l' anno in corso, che vede una crescita dei ricavi del 30% e dell' utile operativo lordo del 40%". Gli esperti di Goldman Sachs promuovono a pieni voti i conti preliminari dei primi tre mesi della seconda società italiana di telefonia fissa, che nel periodo in esame ha visto crescere il fatturato del 49% rispetto all' analogo periodo 2005 e del 50% l' utile operativo lordo. Il merito va soprattutto a un numero record di nuovi abbonati, aumentati di 80.000 unità (+74%) tra gennaio e marzo. Goldman stima che nel 2006 i nuovi abbonati Fastweb saranno 342.000 permettendo al gruppo di arrivare a fine anno con oltre un milione (1.056.000) di clienti. Dopo cifre così confortanti, gli analisti hanno alzato le stime sui prossimi esercizi per includere anche le recenti commesse con la Pubblica Amministrazione che dal 2007 apporteranno oltre 300 milioni di ricavi in più. Goldman ha anche elevato da 8,5 a 77,1 milioni le stime sull' utile netto del prossimo anno, il primo per il gruppo. Ci sono altri due fattori che giustificano il giudizio outperform su Fastweb, su cui gli analisti mantengono un target di 56,1 euro per azione, circa il 40% in più rispetto all' attuale quotazione. Innanzitutto il titolo presenta multipli a sconto rispetto ai concorrenti nonostante la maggiore redditività. E soprattutto, dopo il dividendo speciale 2006, è probabile che la società continuerà a remunerare gli azionisti: Goldman Sachs stima dividendi per almeno 200 milioni, che assicurerebbero un rendimento per azione del 6,2%, al di sopra della media di settore di 5,5%. (d.b.)

La url di questa pagina è <http://ricerca.repubblica.it/repubblica/archivio/repubblica/2006/05/08/goldman-sachs-promuove-fastweb-pieni-voti.html>

Abbonati a Repubblica a questo indirizzo
http://www.servizioclienti.repubblica.it/index.php?page=abbonamenti_page