

Sesa – Banca Imi alza target price e migliora raccomandazione a buy

Categorie : [Star](#), [Tecnologia](#)

Data : 26/07/2018 : 12:19

Gli analisti di Banca Imi hanno migliorato la raccomandazione sul titolo a “Buy” da “Add”, alzando il target price a 34,6 euro, dai precedenti 31,1 euro. Il nuovo prezzo obiettivo implica un upside potenziale del 21% rispetto al prezzo di chiusura di ieri (28,65 euro).

Gli esperti della banca d'affari sottolineano che, durante l'anno fiscale 2017-18, Sesa ha confermato una performance positiva di tutti gli indicatori economico-finanziari e la sua capacità di sviluppo, sovraperformando l'andamento del mercato IT che è cresciuto di circa il 2% nello stesso periodo (secondo il report di Sirmi di giugno 2018).

Nel complesso, Banca Imi vede positivamente il recupero riportato dal segmento VAD nel secondo semestre, grazie agli effetti degli investimenti recentemente sostenuti dal gruppo in infrastrutture e risorse umane, insieme alla solida generazione dei flussi di cassa.

Guardando all'esercizio in corso, il management di Sesa ha delineato una prospettiva positiva, confermando l'obiettivo di sovraperformare il mercato italiano dell'IT, che dovrebbe accelerare nel corso dell'anno fiscale 2018-19 a circa il 2-3% su base annua (secondo Sirmi).

Sulla base dei risultati dell'esercizio 2017-18 e in linea con indicazioni del management, Banca Imi ha rivisto leggermente al rialzo le stime, tenendo conto del recupero del segmento VAD. Gli analisti hanno infatti aumentato le stime di EPS (Earnings Per Share) di circa il 5,6% sulla media degli anni fiscali 2018-19 e 2019-20.