

Analys | TALLINK: Rekordvinst

En optimerad försäljningsmix resulterade i en rekordhög nettovinst för kvartalet och vi prognostiserar att nettovinsten för helåret 2023 kommer att bli den högsta någonsin för Tallink. Vi höjer våra vinstprognoser och motiverade värde.

Optimerad försäljningsmix...

Vi anser att Tallink har hittat en optimal fördelning mellan fartyg som är uthyrda och fartyg i egen drift (7 fartyg på charter och 8 fartyg i egen drift), vilket resulterar i att uthyrda fartyg utgör 10-12% (rapporterat) av försäljningen och ungefär 30% av vinsten (ej rapporterat, vårt estimat).

...leder till rekordvinster...

Nettovinsten för Q2/23 på 33 MEUR var den högsta någonsin i Tallinks historia och vi förutspår en rekordhög nettovinst för helåret 2023 på 62 MEUR (nuvarande rekord är 59 MEUR från 2015). Detta baseras på en konservativ prognos för nettovinsten för H2/23 på 33 MEUR, vilket är 39% lägre än H2/22.

...och trevliga utdelningar

Vi tror att vi kommer få se en symbolisk utdelning på 0,01 EUR/aktie i år (vilket meddelas vid årsstämman nästa år) men ser utrymme för mer. Nästa år förutspår vi en utdelning på 0,05 EUR /aktie (i linje med utdelningspolicyn på minst 0,05 EUR/aktie), vilket ger en direktavkastning på 7,5%. Vi höjer vår EPS-prognos med 73% i år och med 16-21% för 2024-2025. Vårt motiverade värde baserat på DCF höjs till 0,98 euro (0,92 EUR).

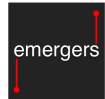
Läs hela analysen här https://www.emergers.se/tallink_g/

För mer information, vänligen kontakta:

Andreas Eriksson

Analytiker och skribent

andreas@emergers.se



Om Emergers

This is a press release from Emergers.

DISCLAIMER

Information provided here or on Emergers' website emergers.se is not intended to be financial advice. Emergers receives compensation for writing about the company in question. The company has been given the opportunity to influence factual statements before publication, but forecasts, conclusions and valuation reasoning are Emergers' own. Articles of analysis shall not be construed as a recommendation or solicitation to invest in the companies described. Emergers cannot guarantee that the conclusions presented in the analysis will be met. Emergers cannot be held liable for either direct or indirect damages caused by decisions made on the basis of information in this analysis. Investors are encouraged to seek additional information as well as consult a financial advisor prior to any investment decision.

For more information and complete terms, please see emergers.se.

Bifogade filer

[Analys | TALLINK: Rekordvinst](#)