



Darden Restaurants, Inc.

Тикер: DRI

Текущая цена: \$148,4

Точка входа: \$149,5

Целевая цена: \$170,4

Потенциал: 14,2%

Горизонт: 1-3 месяца

Риск: выше среднего

SL: \$139

Суть идеи | На фоне новостей и апгрейдов акции компании подошли к точке входа на уровне \$149,5

- **Солидный отчет за FQ4 и прогноз выше консенсуса.** EPS в \$2,03 выше ожиданий на \$0,24. Выручка в \$2,28 млрд (+ 79,5% г/г) выше ожиданий на \$80 млн. Guidance выше ожиданий. В 2022 финансовом году общие продажи составят ~\$9,2–\$9,5 млрд по сравнению с консенсусом в \$9,24 млрд и EPS в размере \$7–\$7,50 выше ожиданий в \$7,06.
- **Oppenheimer повысил целевую цену Darden до \$175 со \$165 и сохраняет рейтинг Outperform** по акциям после сильного отчета и "впечатляющих" прогнозов на 22 финансовый год. Фирма сообщает, что опасения по поводу инфляции кажутся преувеличенными, поскольку руководство ожидает, что общая инфляция затрат составит + 3%, а маржа EBITDA увеличится на 200-250 базисных пунктов по сравнению с периодом до COVID.
- **Morgan Stanley повысил целевую цену Darden до \$167 с \$156 и сохраняет рейтинг Overweight по акциям.** По словам MS, решительные действия, предпринимаемые компанией для повышения рентабельности, и «уникальная видимость постпандемического потенциала роста» были очевидны в четком четвертом квартале и прогнозе Darden на 2022 год. Маржа магазинов намного выше ожиданий, а маржа EBITDA должна быть на 200–250 базисных пунктов выше уровней до Covid в 22 финансовом году.
- **Truist сохраняет рекомендацию Buy с целевой ценой в \$167.** Прибыль компании за 4 квартал превысила консенсус. Фирма отмечает, что траектория выручки Darden улучшается, особенно с учетом «сильных рекламных акций» по сравнению с июнем 2019 года.
- **Darden увеличивает квартальные дивиденды на 25% до \$1,10 на акцию.** Совет директоров Darden объявил ежеквартальные денежные дивиденды в размере \$1,10 на акцию, что на 25% больше, чем в 3 квартале 2021 финансового года. Дивиденды подлежат выплате 2 августа, ex-div 8 июля.
- **МКМ повысил рейтинг Darden до Buy с Neutral, ссылаясь на сильные результаты FQ4.** Утверждается, что прогноз руководства Darden демонстрирует силу модели, а также предлагает некоторые «дополнительные позитивные поправки» для отрасли в целом. МКМ Partners назначает Darden целевую цену в \$168.

Описание бизнеса

Darden Restaurants, Inc. - через свои дочерние компании владеет и управляет ресторанами с полным спектром услуг в США и Канаде.

