

MARKET TALK: VastNed Retail omhoog naar accumulate - KBC

28-04-2011 10:53

KBC verhoogt het advies voor VastNed Retail (VASTN.AE) naar accumulate van hold omdat analist Mickael Van den Hauwe verwacht dat de aandelen op relatieve basis van waarde zullen zijn. Volgens berekeningen van Van den Hauwe komt de fair value van VastNed uit op EUR55,00 van EUR54,00, wat duidt op een potentieel rendement van 6%. KBC ziet voor VastNed onder andere een stabiele geldstroom in Nederland en België, ruimte voor overnames en goede timing en strategie met betrekking tot het opbouwen van het merk VastNed in Turkije. KBC is echter bezorgd over onder andere de deflatiedruk vanuit Spanje en Frankrijk, slechte resultaten van winkelcentra en een lager autonoom groeipotentieel ten opzichte van concurrenten in de markt. Omstreeks 10.30 uur noteert het aandeel 0,2% hoger op EUR51.80, terwijl de Midkap met 0,4% stijgt.