

Информационен бюлетин Green Mountain Coffee Roasters Inc.

(Nasdaq: GMCR, ISIN: US3931221069, цена 66,30 USD, 14.12.2009)

Сектор: Не циклични стоки за употреба

Отрасъл: Хранителни стоки

Описание:

Green Mountain Coffee Roasters, Inc. (по-нататък само GMCR) се занимава с търговия с кафе. Компанията дистрибутира над 200 вида кафе, какао, чаени и кафени капсули (K-Cup portion packs), които продава на магазините на едро, включително супермаркети, магазини с намаления и хотели. Също така компанията произвежда и продава уреди за производство на кафе (Keurig single-cup brewers) и други добавки. Компанията развива дейност в две основни направления, сегмент Кафе и сегмент Keurig кафемашини. Кафето се дистрибутира под марките Newman's Own Organics, Green Mountain Coffee и Tully's label. На 13 ноември компанията е купила марките Timothy's World Coffee и Emeril's. В началото на месец декември компанията Green Mountain е предложила придобиване на конкурентната Diedrich Coffee (DDRX) на цена 35 USD на акция и така надвиши предложението на компанията Peet's Emeryville, която е предложила 32,5 USD.



Коментар:

Един от най-значителните стимули за ново позитивно развитие на компанията, на който обръщат внимание най-вече усъвършенстваните инвеститори, са технологичните иновации в областта на производство на кафе, които биха могли да донесат пробив в този отрасъл. Компанията притежава патентована технология, която би могла да бъде възприета от пазара много положително. В сегашния период не съществуват много алтернативи на тази технология и инвеститорите са обрънали внимание на тази компания. Да си спомним например на компютърната компания Apple (AAPL) през 80-те години. Тогава Apple не бе значим играч на пазара на софтуер и хардуер. Не всички инвеститори тогава са били способни да разкрият инвентурния талант на директора на компанията Стив Джобс или да идентифицират стойността на нетрадиционно креативните служители. Също така не всички са били способни да видят Apple като компания, която в бъдеще би могла да стане една от най-значителните лидери в технологичната индустрия. Онези, които на време са разпознали стойността на компанията, са реализирали тлъсти печалби.

Подобна ситуация сега започва да се изготвя именно в случая на GMCR. Компанията е известна със своя иновативен продукт K-Cup. Всъщност това е аналогия на кафените капсули Nespresso от европейската конкурентна компания Nestlé. Става въпрос за ексклузивно развитие на нова технология за подготовката на кафе, която е много любима сега в Европа. Всяка отделна капсула съдържа оптимално количество кафе за по-малки (40ml) и по-големи (110ml) чаши. Технологията на капсулите осигурява запазването на високо качество на пряно печено кафе до няколко месеца. Под формата на капсули се предлага не само кафето, но и други напитки, като напр. чай или какао. Приготвянето на кафе с помощта на капсули и специалната машина за производство на кафе е много проста и практична, като при използването на тази технология е възможно да се избегнат усложнения при приготвяне на пряно кафе по обикновения начин. Keurig също така предлага различни решения за дома (Mini personal brewer) и за офиса (OfficePro small office brewer). Компанията предлага богата гама напитки от различни марки, като напр. Diedrich Coffee Roasters, Gloria Jean's Coffee, Twinings, Ghirardelli и други. Всички тези марки използват патентованата технология на K-Cup за продажбата на своите продукти. Анализаторите очакват, че броят на компаниите, които ще имат интерес за използване на технологията за дистрибутиране на своите продукти, само ще се повишава. Спекулира се с това, че има голяма вероятност други магазини за продажба на кафе на дребно, като например Dunkin' Donuts, също да предлагат кафе, приготвено с помощта на тази технология. В момента, когато глобалната икономика преминава през определен застои, голяма част от клиентите се ориентират към по-евтини продукти. Компанията Green Mountain би могла да определена степен да се възползва от кризата, тъй като потребителите ограничават посещенията си в ресторанти и кафенета и приготвят любимите си напитки вкъщи.

Затова и няма нищо чудно, че компанията има голям успех и достига над средните финансови резултати. Фирмата обяви ръст на оперативната печалба спрямо предходната година със 125% и ръст на чистата печалба със 150%. Компанията отбелязва невидан собствен ръст, но разширява своя бизнес и чрез придобивания. Икономическата криза и спадът на капиталовите пазари не са засегнали компанията значително. След консолидиране през 2008 година, когато акциите са се движили в диапазон 15 – 25 USD и изградиха техническото „W“, цената на акциите се насочи рязко нагоре и премина границата от 50 USD. През последните няколко месеца цената се движи в диапазон от 55 до 75 USD, а след преминаването на 50-дневното средно ниво и достигането на нов максимум би могло да се стигне до нов ръст. Също така си струва да споменем, че акциите на Green Mountain от 2000 година досега са отбелязали най-големия ръст като цяло на борсата, след като са се повишили с почти 8000%.

Най-нови новини:

- GMCR стана част от индекса S&P MidCap 400.
- Компанията Zacks.com прогнозира печалба за компанията за 2011 година на ниво 2,58 USD на акция.



Последна актуализация: 15.12.2009

Повече информация на: www.gmcr.com

Този информационен бюлетин не е препоръка за търговия, респ. не е инвестиционна препоръка по смисъла на Наредба номер 114/2006 на ЧНБ, за инвестиционните препоръки. Поради тази причина не изпълнява необходимото за инвестиционна препоръка, като това не е и целта на този информационен бюлетин. В случая става въпрос за информация относно развитието на споменатата компания. Източници на информация: рецензирани информационни агенции и интернет периодика като напр.: www.ctk.cz, yahoo.com, reuters.com, и др. За CAPITAL PARTNERS a.s. изготвил J. Stoullil, анализатор.

Информацията по-горе представява инвестиционно изследване по смисъла на чл. 42, ал. 6 от Наредба № 38/2007 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и, съответно, не е съобразена с инвестиционните цели, финансово състояние, опит и отношение към риска на конкретните инвеститори. Във Ваши интерес е, преди да вземете инвестиционно решение на база на настоящото инвестиционно изследване, да потърсите инвестиционна консултация, съобразена с Вашите специфични характеристики като инвеститор.

CAPITAL PARTNERS a.s.

Dušní 22, 110 05 Praha 1
 Tel.: 00420 224 816 092-4
 Fax: 00420 224 814 216

Дистрибуция: Глобал Маркетс ООД

София 1618, Манастирски ливади
 Тел.: 00359 2 808 75 111
 Факс: 00359 2 808 75 188
www.globalmarkets.bg