

CLASQUIN Planètes alignées



MCB T2



1 Septembre

Quelle taille ?

Cours : 49€

Capi. 113M€

Où ?

Ticker : ALCLA

PEA-PME

Euronext Growth

Notation ESG Portzamparc

Note	E	S	G	ESG
Notation	62%	79%	35%	64%

Début
d'année ultra
dynamique

- MCB T1 +37% à 24M€
- Volumes +11% ; Prix +23%
- Les prix unitaires continuent de rester extrêmement élevés (x2,6 vs n-1 / +18% vs T1)

BNPA 2021
>+40%

- Scénario 2021 : MCB +14%, MOC 12,8% +30bp, BNPA +42%
- Accélération M&A possible grâce à un bilan sain (levier 1,6x)
- 100M€ de MCB à moyen terme

Yann
de Peyrelongue
Analyste financier

Acheter (1)
OC 56€
Upside +14%

- Baisse de la décote : 52% de discount contre 35% en moyenne, OC de 71€ induit
- 11,9x EV/EBIT 2021
- 12% FCF yield 2021