

# SBUX – Equity Research Report

Sintesi professionale basata su dati pubblici

## Investment Snapshot

Azienda	Starbucks Corporation
Settore	Consumer Cyclical
Industria	Restaurants
Prezzo attuale	97.62
Fair Value stimato	19.86
Upside / Downside	-79.7%
Rating	SELL

Il Fair Value rappresenta una stima del valore intrinseco basata sui fondamentali finanziari nel medio-lungo periodo.

### Cosa significa:

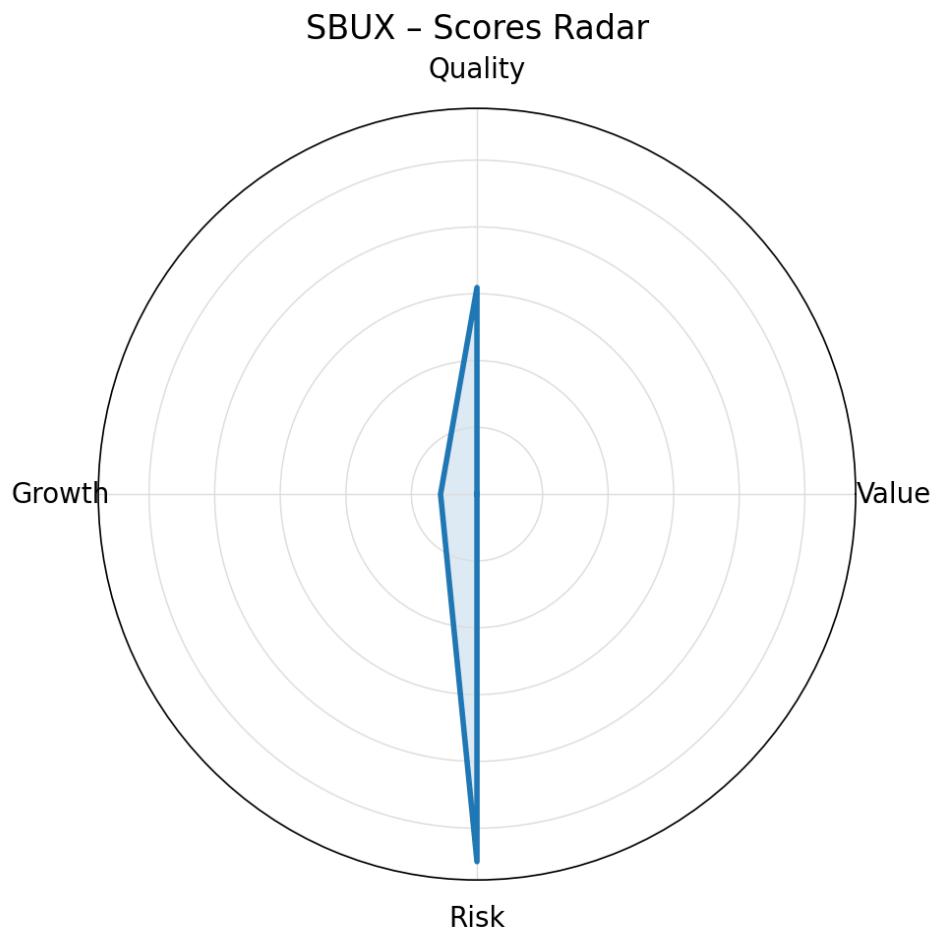
Prezzo attuale = ultimo prezzo di mercato disponibile.

Fair Value = valore per azione stimato dai modelli (DCF, multipli, owner earnings).

Upside/Downside = potenziale differenza percentuale tra Fair Value e prezzo attuale.

Rating = sintesi qualitativa (BUY/HOLD/SELL) basata su valore, qualita e rischio.

## Profilo Sintetico – Scorecard



#### Come leggere la scorecard

Ogni asse va da 0 a 100: più alto è meglio.

Value riflette la convenienza rispetto al fair value, Quality la qualità del business, Growth la solidità della crescita, Risk il profilo di rischio complessivo.

#### Company Overview

La società opera nel settore Consumer Cyclical, all'interno dell'industria Restaurants, ed è domiciliata in United States.

**Capitalizzazione di mercato:** 111,003,705,344.00

**Ricavi (TTM):** 37,184,401,408.00

#### Business Quality Analysis

Indicatore	Score
------------	-------

Quality Score	31 / 100
Profitability	35 / 100
Growth	6 / 100
Financial Strength	6 / 100 ■ low confidence
Stability	78 / 100

### Descrizioni semplici

Quality Score = media delle dimensioni sotto (serve per un giudizio complessivo).

Profitability = margini e redditività: quanto guadagna l'azienda sui ricavi.

Growth = crescita di ricavi e utili/cash flow nel tempo.

Financial Strength = leva e liquidità: quanto l'azienda è solida finanziariamente.

Stability = regolarità degli utili e dei margini nel tempo.

## Financial Performance

Metrica	Valore
Ricavi	37,184,400,000.00
Margine operativo	9.6%
Margine netto	5.0%
Free Cash Flow	2,442,000,000.00
ROE	N/D
Debt / Assets	0.83

### Descrizioni semplici

Ricavi = vendite totali dell'azienda.

Margine operativo = profitto operativo / ricavi (efficienza del core business).

Margine netto = utile netto / ricavi (profitto finale).

Free Cash Flow = cassa generata dopo investimenti; base per la valutazione DCF.

ROE = utile netto / patrimonio netto (non applicabile se equity negativo).

Debt / Assets = misura della leva finanziaria (debito rispetto a equity o asset).

## Valuation Analysis

Modello	Valore per azione
DCF	12.92
Multipli	24.49
Buffett-style	12.21

### **Descrizioni semplici**

DCF = valore basato sui flussi di cassa futuri scontati a oggi.

Multipli = valore per azione ottenuto applicando un P/E "fair" agli utili.

Buffett-style = owner earnings perpetui (variante semplificata del DCF).

### **Valuation Scenarios**

**Bear:** 14.91

g=1.0%, r=12.3%, gT=1.5%, PE=12

**Base:** 19.86

g=2.0%, r=11.3%, gT=2.0%, PE=15

**Bull:** 29.61

g=4.0%, r=10.3%, gT=3.0%, PE=18

### **Come leggere gli scenari**

Bear = ipotesi più conservative, Base = ipotesi centrali, Bull = ipotesi più ottimistiche.

## **Market Snapshot**

Indicatore	Valore
Volatilità (ann.)	31.3%
Max Drawdown	-44.6%
Rendimento 1Y	-0.4%
Rendimento 3Y	-6.4%
Rendimento 5Y	N/D

### **Descrizioni semplici**

Volatilità = quanto il prezzo oscilla nel tempo (più alto = più rischio).

Max Drawdown = peggior calo dal massimo al minimo (misura i periodi difficili).

Rendimenti = performance storica a 1/3/5 anni.

### **Risk Analysis**

**Risk Score:** 55 / 100

#### **Descrizione**

Il Risk Score considera volatilità storica e sopravvalutazione: più alto = rischio minore.

### **Final Rating & Investment Thesis**

Il rating (**SELL**) deriva da una valutazione combinata di valore, qualità e rischio.

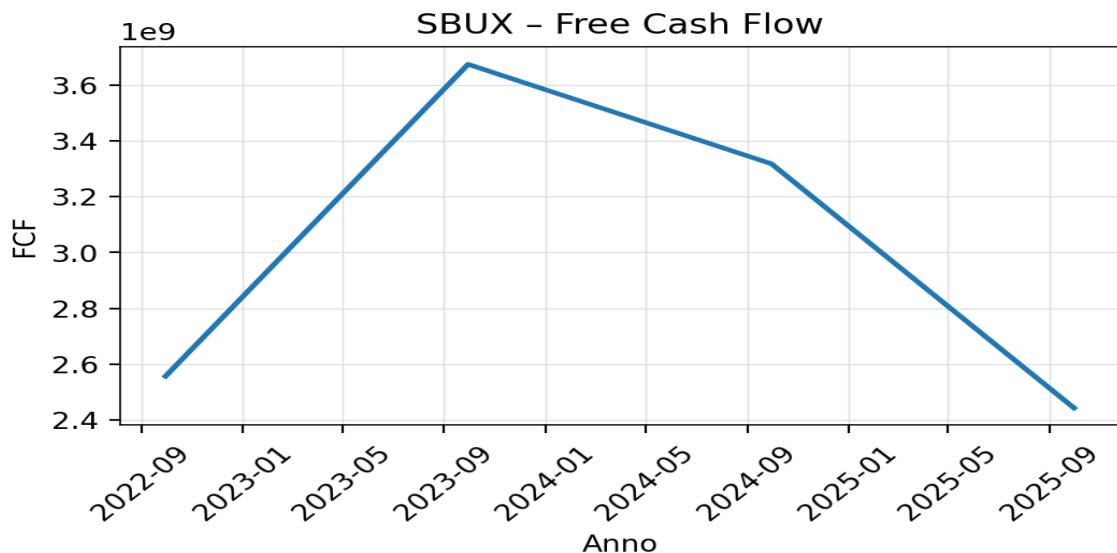
**Interpretazione semplice:**

BUY = titolo appare sottovalutato con buona qualita.

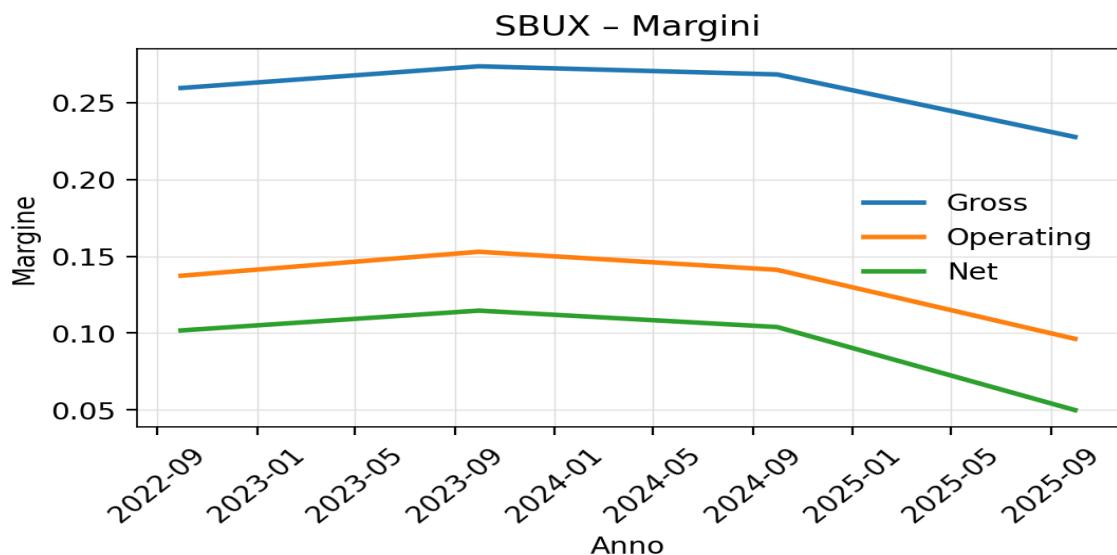
HOLD = valutazione in linea con i fondamentali.

SELL = titolo appare sopravvalutato o con rischio elevato.

## Grafici Finanziari



Free Cash Flow: misura la cassa generata dopo investimenti.

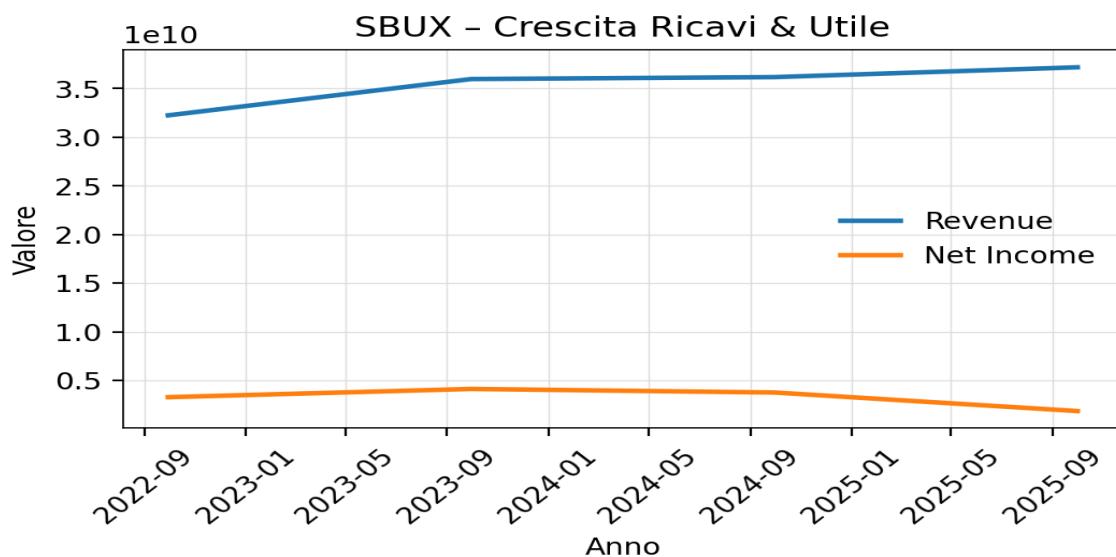


Margini: confronto tra margine lordo, operativo e netto nel tempo.

## SBUX – Debt/Equity

Dati non disponibili

Leverage: rapporto debito/equity (o debito/assets) nel tempo.



Crescita: andamento di ricavi e utile netto.

### Metodologia

Le valutazioni si basano su modelli finanziari standard applicati a dati storici pubblici.

#### Assunzioni base (valuation)

$g=2.0\%$ ,  $r=11.3\%$ ,  $gT=2.0\%$ ,  $PE=15$

#### Data Coverage

Qualità: 68%

Valuation: 100%

Rating: 92%

**Disclaimer**

Questa analisi ha esclusivamente finalità informative.