

Vlkanová, Slovensko 4. máj 2026

## Analýza akcie GEVORKYAN: cieľová cena 12,80 EUR, rast vyše 68 %

Na základe aktualizovaného ocenenia **stanovuje spoločnosť mwb research AG cieľovú cenu akcie GEVORKYAN na 12,80 EUR**, čo v porovnaní s trhovou cenou v čase analýzy implikuje rastový potenciál približne 68 % ([GEVORKYAN – Italian acquisition closed, BUY](#), 29. apríla 2026).

**GEVORKYAN, a.s.** informuje o aktualizácii nezávislého analytického pokrytia svojich akcií.

**Spoločnosť mwb research AG** zverejnila dňa 29. apríla 2026 svoju analýzu v nadväznosti na dokončenie akvizície talianskej spoločnosti Gevorkyan Sinteris Italia: [ResearchHub: Gevorkyan, a.s.](#)

Podľa analytickej správy by mala spoločnosť GEVORKYAN, a.s. **v roku 2026 dosiahnuť tržby vo výške 99,6 milióna EUR (+18,5 % medziročne)** a **EBITDA vo výške 33,3 milióna EUR (+18,5 %)**. Cieľová cena akcie predstavuje 12,80 EUR, čo znamená **rastový potenciál 68,1 %** oproti aktuálnej trhovej cene 7,61 EUR v čase spracovania analýzy. GEVORKYAN, a.s. získala investičné odporúčanie „**BUY**“, ktoré podľa analýzy odráža kombináciu **silnej ziskovosti (EBITDA marža 33,4 %)**, **dvojciferného rastu tržieb** a **posilňujúcej technologickej pozície spoločnosti**.

GEVORKYAN, a.s.	2023	2024	2025	2026E	2027E	2028E
Sales	60.8	75.7	84.1	99.6	112.6	125.0
<i>Growth yoy</i>	33.5%	24.6%	11.1%	18.5%	13.0%	11.0%
EBITDA	20.8	26.4	28.1	33.3	39.0	44.0
EBIT	8.9	10.8	9.8	13.1	18.5	23.0
Net profit	3.8	3.8	2.9	5.1	9.2	12.6
Net debt (net cash)	71.4	83.2	94.4	94.5	91.6	87.0
Net debt/EBITDA	3.4x	3.2x	3.4x	2.8x	2.4x	2.0x
EPS reported	0.23	0.23	0.17	0.29	0.51	0.70
DPS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<i>Dividend yield</i>	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Gross profit margin	64.5%	62.0%	63.1%	63.0%	63.3%	63.5%
EBITDA margin	34.2%	34.8%	33.4%	33.4%	34.6%	35.2%
EBIT margin	14.7%	14.3%	11.7%	13.1%	16.4%	18.4%
ROCE	5.8%	6.4%	5.5%	7.1%	9.5%	11.1%
EV/Sales	3.4x	2.9x	2.7x	2.3x	2.0x	1.8x
EV/EBITDA	10.0x	8.3x	8.2x	6.9x	5.8x	5.1x
EV/EBIT	23.3x	20.2x	23.5x	17.6x	12.3x	9.7x
PER	33.1x	33.5x	43.7x	26.6x	14.8x	10.8x

Source: reported numbers: Gevorkyan, estimates: mwb research

Zdroj: GEVORKYAN – Italian acquisition closed, BUY

### O GEVORKYAN, a.s.

GEVORKYAN, a.s. je popredná európska spoločnosť v oblasti práškovej metalurgie, globálny dodávateľ pre veľké nadnárodné spoločnosti a jedna z najinovatívnejších spoločností v tomto odvetví na svete. Viac informácií nájdete na <https://www.gevorkyan.eu/>

### O spoločnosti mwb research AG

mwb research AG so sídlom v Hamburgu je nezávislá nemecká analytická spoločnosť poskytujúca investičný výskum a hodnotenie európskych emitentov. Analýzy sú publikované prostredníctvom platforiem, ako sú Bloomberg, FactSet či ResearchHub. Viac informácií nájdete na [www.mwb-research.com](http://www.mwb-research.com).

**Kontaktné informácie:**

Finančné záležitosti: Andrej Bátovský, [andrej.batovsky@gevorkyan.sk](mailto:andrej.batovsky@gevorkyan.sk)

Médiá: Alexandra Hazuchová, [marketing@gevorkyan.sk](mailto:marketing@gevorkyan.sk)

**Upozornenie:**

Táto tlačová správa sa odkazuje na nezávislú analytickú správu vypracovanú spoločnosťou mwb research AG. Odporúčania a cenové odhady vyjadrujú nezávislé stanovisko analytika a nepredstavujú investičné odporúčanie spoločnosti GEVORKYAN, a.s. Spoločnosť nenesie zodpovednosť za obsah ani závery uvedenej analytickej správy.