

HANDELSANBEFALING

DEN 5. september 2006

Lukning af kortsigtet købsanbefaling i NKT – Mellem risiko

Åbningskurs: 365,00
Target: 390,00 (7%)
Lukkekurs: 393,00 (8%)

- NKT bliver nu handlet til kurs 393,00 og har dermed nået niveauet for vores kortsigtede købsanbefaling.
- Vi anbefaler derfor den kortsigtede investor at hjemtage gevinsten på 8% siden vi åbnede denne kortsigtede købsanbefaling d. 16. august.
- NKT aflagde regnskab d. 24.08.2006 hvor de opjusterede forventningerne til helåret fra et resultat før skat på kr. 640 mio. til kr. 725 mio. Det var specielt NKT Cables der kunne fremvise flotte tal og afdelingen realiserede i 2. kvartal en EBIT margin på 6,3 % (konsensus 5,3 %), hvilket primært skyldtes en høj efterspørgsel fra byggeri- og energisektoren.
- Den eneste negative faktor i regnskabet var en nedjustering af driftsmarginen hos Nilfisk-Advance. Dog var dette primært forårsaget af engangsomkostninger i forbindelse med flytningen af dele af produktionen til nye fabrikker. Nilfisk-Advance, klarer sig godt i Europa og Asien, men har endnu ikke kunnet levere tilfredsstillende resultater i USA
- NKT steg 3% i går efter konkurrenten NEXANS har fået en kontrakt på EUR 73 mio på en højspændingsledning i USA. Ordren dokumenterer en høj efterspørgsel efter energikabler efter flere års underinvesteringer.